

DOSTOPNOST PROSPEKTA KROVNEGA SKLADA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA, IZVLEČKOV PROSPEKTOV PODSKLADOV TER REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA KROVNEGA SKLADA

Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja, izvlečki prospektov podskladov ter zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada* so vlagatelju brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje oziroma vpisna mesta morajo vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod prospekta krovnega sklada, izvod revidiranega letnega in polletnega poročila krovnega sklada ter izvlečke prospektov posameznih podskladov.

Vsi dokumenti o krovnem skladu in njegovih podskladih so na voljo javnosti tudi na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si.

Dodatne in podrobnejše informacije v zvezi s podlovanjem in investicijskimi kuponi podskladov je mogoče dobiti na brezplačni telefonski številki 080 21 90.

*Zadnja letna poročila so izdelana na ravni vzajemnih skladov in ne krovnih skladov.

Izbrisano: in polletna

KAZALO:

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU:.....	I
PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA:.....	I
1. POGLAVJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA.....	1
1.1. UVOD.....	1
1.2. DOPUSTNE NALOŽBE.....	1
1.3. IZPOSTAVLJENOST KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV.....	3
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA.....	3
1.5. ZADOLŽEVANJE.....	4
1.6. TEHNIKE IN ORODJA UPRAVLJANJA NALOŽB.....	4
2. POGLAVJE: PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA.....	4
2.1. SPLOŠNA PRAVILA VREDNOTENJA.....	4
2.2. VREDNOTENJE POSAMEZNIH VRST FINANČNIH SREDSTEV ALI FINANČNIH INSTRUMENTOV.....	4
3. POGLAVJE: TVEGANJA.....	5
4. POGLAVJE: REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE.....	6
5. POGLAVJE: UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV.....	6
6. POGLAVJE: STROŠKI IN STOPNJA OBRATA NALOŽB.....	6
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV.....	6
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA.....	7
6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA (TER) IN STOPNJA OBRATA NALOŽB (PTR).....	8
7. POGLAVJE: OBDAVČENJE.....	8
7.1. OBDAVČITEV KROVNEGA SKLADA.....	8
7.2. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO PRAVNE OSEBE - REZIDENTI.....	8
7.3. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO FIZIČNE OSEBE – REZIDENTI.....	8
7.4. VLAGATELJI, KI SO PRAVNE ALI FIZIČNE OSEBE - NEREZIDENTI.....	10
8. POGLAVJE: POSLOVNO LETO IN POROČILA O POSLOVANJU.....	10
9. POGLAVJE: OBVEŠČANJE VLAGATELJEV IN JAVNOSTI.....	10
9.1. VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA.....	10
9.2. POROČILA O POSLOVANJU.....	10
9.3. POMEMBNI PRAVNI IN POSLOVNI DOGODKI IN DRUGE OBJAVE.....	10
10. POGLAVJE: INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA.....	11
10.1. INVESTICIJSKI KUPONI.....	11
10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA.....	11
11. POGLAVJE: DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH.....	13
11.1. TRAJANJE PODSKLADOV.....	13
11.2. ZAUSTAVITEV IZPLAČIL IN VPLAČIL.....	13
11.3. PRENOS UPRAVLJANJA.....	13
11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA KROVNEGA SKLADA.....	13
11.5. LIKVIDACIJA.....	14
11.6. PREOBLIKOVANJE.....	14
12. POGLAVJE: DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE.....	15
12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE.....	15
12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA.....	15
13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH.....	15
13.1 SKRBNIK PREMOŽENJA.....	15

13.2 DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV ...	15	
14. POGLAVJE: IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV	15	
15. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA	16	
DODATEK A: ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	17	
DODATEK B: SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV	17	
DODATEK C: MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ	17	
DODATEK D: SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV	17	
DODATEK E: SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA	18	
DODATEK F: PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV	19	
1. ILIRIKA AZIJA DELNIŠKI PODSKLAD	19	
2. ILIRIKA MODRA ENERGIJA DELNIŠKI PODSKLAD	21	
3. ILIRIKA MODRA FARMACIJA DELNIŠKI PODSKLAD	23	
4. ILIRIKA MODRE FINANCE DELNIŠKI PODSKLAD	25	
5. ILIRIKA MODRA GAZELA DELNIŠKI PODSKLAD	27	
6. ILIRIKA MODRI KORAK DELNIŠKI PODSKLAD	29	
7. ILIRIKA VZHODNA EVROPA DELNIŠKI PODSKLAD	31	
8. ILIRIKA MODRA KOMBINACIJA MEŠANI PODSKLAD	33	Izbrisan: 34
9. ILIRIKA MODRI SKLAD SKLADOV PODSKLAD	35	Izbrisan: 36
10. ILIRIKA MODRI KAPITAL OBVEZNIŠKI PODSKLAD	37	Izbrisan: 38
DODATEK G: PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV	39	Izbrisan: 40
DODATEK H: SEZNAM VPISNIH MEST V REPUBLIKI SLOVENIJI	40	Izbrisan: 41
PRILOGA 1: Vzorec obrazca pristopne izjave k pravilom upravljanja podskladov Ilirika krovnega sklada	41	Izbrisan: 42
PRILOGA 2: Vzorec obrazca zahteve za izplačilo investicijskega kupona podsklada Ilirika krovnega sklada	42	Izbrisan: 43

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU:

Ilirika krovni sklad je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov.

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje krovnega sklada: 28.1.2009

Krovni sklad ni pravna oseba in predstavlja premoženje, ki ga upravlja družba za upravljanje v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov.

Krovni sklad sestavljajo podskladi, ki jih opredeljujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika.

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada.

Seznam vseh podskladov krovnega sklada je naveden v dodatku E k temu prospektu.

Krovni sklad upravlja ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, Ljubljana.

Skrbnik premoženja krovnega sklada je ABANKA VIPA d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana.

Zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada¹ je opravil poblaščen revizor RENOMA družba za revizijo in svetovanje d.o.o., Kamniška ulica 25, Ljubljana.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA:

Sestavni del tega prospekta so tudi pravila upravljanja krovnega sklada.

Za posamezni podsklad krovnega sklada ne veljajo ločena pravila upravljanja, temveč so posebnosti podskladov krovnega sklada določene v pravilih upravljanja krovnega sklada.

V skupnem delu prospekta so določbe pravil upravljanja, ki veljajo za vse podsklade krovnega sklada, v dodatku F pa posebne določbe pravil upravljanja po posameznih podskladih krovnega sklada.

Pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, in imetniki investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada, in sicer:

- naložbene cilje in naložbeno politiko podskladov, vključno z omejitvami naložb in njihovega zadolževanja,
- način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov podskladov,
- vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov,
- referenčno valuto in obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov,
- način obveščanja javnosti in imetnikov o finančnem in pravnem položaju podskladov, njihovem poslovanju in drugih pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s podskladi ali krovnim skladom,
- pravice imetnikov investicijskih kuponov podskladov, lastnosti morebitnih razredov investicijskih kuponov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna njihovih nakupnih in odkupnih vrednosti, skupaj z informacijami o morebitnem trgovanju z investicijskimi kuponi podskladov na organiziranem trgu,
- pogoje izplačila iz posameznega podsklada in hkratnega vplačila v drug podsklad brez vmesnega izplačila investicijskega kupona (prehod med podskladi) in morebitne stroške prehoda,
- trajanje podskladov, postopek začasne zaustavitve vplačil in/ali izplačil njihovih investicijskih kuponov, prenos upravljanja podskladov oziroma krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje, preoblikovanja podskladov, zamenjavo skrbnika premoženja krovnega sklada, razloge za likvidacijo na podlagi sklepa družbe za upravljanje in opis postopka likvidacije podskladov in krovnega sklada.

¹ Premoženje je bilo revidirano v obliki vzajemnih skladov in ne krovnega sklada.

Družba za upravljanje mora za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada pridobiti soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev. Hkrati s soglasjem mora družba za upravljanje pridobiti od ATVP tudi dovoljenje za objavo sprememb prospekta krovnega sklada in izvlečka prospekta posameznega podsklada krovnega sklada. Če družba za upravljanje spremeni ali dopolni pravila upravljanja, ki se nanašajo na vse podsklade (navedeni v skupnem delu prospekta in dodatkih), v 15 dneh po prejemu soglasja obvesti imetnike investicijskih kuponov vseh podskladov krovnega sklada o spremembi pravil upravljanja in njihovih pravicah ter jim na njihovo zahtevo pošlje prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja in besedilo sprememb pravil upravljanja krovnega sklada. Družba za upravljanje v 8 dneh po prejemu soglasja od ATVP javno objavi obvestilo o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada, v katerem imetnike investicijskih kuponov pouči o njihovih pravicah. Spremembe pravil upravljanja krovnega sklada začnejo veljati z iztekom enega meseca od dneva javne objave oziroma z iztekom 8 delovnih dni od dneva javne objave, če se spremembe ne nanašajo na nobeno izmed sprememb, določenih od 2. do vključno 7. točke 2. odstavka 119. člena ZISDU-1. Če družba za upravljanje spremeni ali dopolni pravila upravljanja le v delu, ki se nanaša na posamezen podsklad krovnega sklada (navedeni v dodatku F), družba za upravljanje v 15 dneh po prejemu soglasja obvesti imetnike investicijskih kuponov tega podsklada o spremembi pravil upravljanja in njihovih pravicah ter jim na njihovo zahtevo pošlje prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja in besedilo sprememb pravil upravljanja krovnega sklada.

Podatki o mestu, načinu in času obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podskladov o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada so navedeni v poglavju 9 tega prospekta.

POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC

Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP) - Nadzorna institucija, ustanovljena na podlagi zakona, ki ureja področje trga finančnih instrumentov, in opravlja nadzor nad udeleženci tega trga ter izvršuje druge naloge, določene s predpisi. ATVP naloge izvršuje z namenom zagotavljanja pogojev za učinkovito delovanje trga finančnih instrumentov in zaupanja vlagateljev vanj.

Čista vrednost sredstev (ČVS) –Vrednost vseh sredstev podsklada, zmanjšana za vrednost vseh obveznosti podsklada.

Družba za upravljanje (DZU) - Gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje ATVP za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Enota premoženja podsklada - Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Zmnožek števila vseh enot premoženja podsklada in vrednosti enote podsklada predstavlja čisto vrednost sredstev podsklada.

Investicijski kupon - Imenski vrednostni papir, ki se glasi na določeno število enot premoženja podsklada.

Investicijski sklad - Podjem, katerega edini namen je javno zbiranje denarnih sredstev fizičnih in pravnih oseb in nalaganje teh sredstev v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj. Investicijski sklad se lahko oblikuje kot vzajemni sklad oziroma ustanovi kot investicijska družba.

Krovni sklad - Vzajemni sklad, sestavljen iz dveh ali več podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, pri čemer vsak podsklad opredeljuje poseben naložbeni cilj in naložbena politika.

Nakupna vrednost investicijskega kupona - Enaka je vrednosti investicijskega kupona, povečani za vstopne stroške.

Odkupna vrednost investicijskega kupona - Enaka je vrednosti investicijskega kupona, zmanjšani za izstopne stroške.

Pristopna izjava - Izjava, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj pristopa k pravilom upravljanja krovnega sklada, in mu daje pravico, ne pa dolžnost, da v podsklad vplačuje denarna sredstva.

Skrbnik - Skrbnik premoženja investicijskega sklada je skrbniška banka s sedežem v Republiki Sloveniji oziroma podružnica banke države članice ali tuje države, ustanovljena v Republiki Sloveniji v skladu z zakonom, ki ureja področje bančništva, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.

Vrednost enote premoženja (VEP) – Vrednost, ki pove koliko je posamezna enota premoženja podsklada vredna.

Vzajemni sklad - Investicijski sklad oblikovan kot ločeno premoženje, razdeljeno na enote, katerih vrednost je na zahtevo imetnika investicijskega kupona izplačljiva iz tega premoženja. Vzajemni sklad upravlja DZU po načelu razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Zahteva za izplačilo sredstev (izstopna izjava) - Zahteva, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj zahteva, da se mu izplača odkupna vrednost investicijskega kupona.

Zakon o bančništvu (ZBan-1) – Zakon, ki ureja področje kreditnih institucij s sedežem v Republiki Sloveniji in pogoje, pod katerimi lahko osebe s sedežem zunaj Republike Slovenije opravljajo storitve na območju Republike Slovenije (Ur.l. RS, št. 131/06 s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) – Zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja davka od dohodkov pravnih oseb (Ur.l. RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o dohodnini (ZDoh-2) – Zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja dohodnine (Ur.l. RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1) – Zakon, ki določa pogoje za ustanovitev investicijskih skladov in družb za upravljanje ter ureja nadzor njihovega poslovanja, pogoje prodaje investicijskih kuponov oziroma delnic investicijskih skladov v Republiki Sloveniji, vrste storitev ki jih druge osebe opravljajo za investicijske sklade in področje opravljanja teh storitev, kakor tudi nadzor in pogoje upravljanja pokojninskih vzajemnih skladov (Ur. l. RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT) – Zakon, ki določa ukrepe, pristojne organe ter postopke za odkrivanje in preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma (Ur.l. RS, št. 60/07 s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) – Zakon, ki ureja delovanje kapitalnega trga v Republiki Sloveniji (Ur.l. RS št. 67/07 s spremembami in dopolnitvami)

1. POGlavJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

1.1. UVOD

Krovni sklad vlagateljem ponuja možnost nalaganja v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe (navedene v točki 1.2 Dopuszne naložbe) po načelih razpršitve tveganj z namenom povečanja vložene kapitala in ohranjanja visoke likvidnosti naložbe.

Vsak vlagatelj ima glede na svoje potrebe in predvidevanja bodočih tržnih gibanj možnost nalaganja v enega ali več podskladov krovnega sklada, ki se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki.

V tem poglavju so navedena samo tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom krovnega sklada, naložbeni cilji in politike posameznih podskladov pa so podrobneje opredeljeni v dodatku F k prospektu.

1.2. DOPUSTNE NALOŽBE

V tem podpoglavju so navedene in opisane samo tiste vrste naložb, v katere bodo naložena sredstva vsaj enega od podskladov krovnega sklada. Tako bodo sredstva podskladov naložena v nadaljevanju navedene finančne instrumente samo v okviru njihovih naložbenih politik in ciljev.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

1.2.1 Lastniški vrednostni papirji

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podskladi bodo nalagali svoje premoženje v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih držav članic Evropske unije ali tujih držav, naštetih v dodatku D.

1.2.2 Dolžniški vrednostni papirji

Naložbe v obveznice

Podskladi bodo svoje premoženje nalagali v dolžniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D in na mednarodnih medbančnih (OTC) trgih, in sicer:

- državne obveznice,
- podjetniške in bančne obveznice z visokim kreditnim ratingom (ocena AAA do BBB (S&P's) oziroma Aaa do Baa (Moody's)),
- podjetniške in bančne obveznice z nizkim oziroma brez kreditnega ratinga (ocena nižja od BBB (S&P's) oziroma od Baa (Moody's)).

Naložbe v kratkoročne vrednostne papirje

Podskladi bodo svoje premoženje nalagali v instrumente denarnega trga (ročnost do vključno 12 mesecev), s katerimi se trguje na organiziranem trgu (navedenem v dodatku D) ali pa se z njimi na organiziranem trgu ne trguje, a so likvidni in imajo vrednost, ki se jo da kadarkoli določiti in so prenosljivi vrednostni papirji ter izpolnjujejo naslednje pogoje:

- da za posameznega izdajatelja ali izdajo teh vrednostnih papirjev veljajo najmanj enako stroga pravila o obvladovanju tveganj ter pravila varnega in skrbnega poslovanja, kot so določena z ZBan- 1 oziroma z ZTFI, in
- da jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija ali lokalna, regionalna skupnost v Republiki Sloveniji, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD ali lokalna, regionalna skupnost države podpisnice Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma države članice OECD oziroma Banka Slovenija ali centralna banka države podpisnice Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma države članice OECD ali Evropska centralna banka, Evropska unija, Evropska investicijska banka oziroma v primeru zvezne države, države podpisnice Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma države članice OECD te zveze ali druga mednarodna finančna organizacija, ki jih pripada ena ali več držav podpisnic Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma držav članic OECD, ali tuja država, ali
- da jih je izdala gospodarska družba, s prejšnjimi izdajami vrednostnih papirjev katere se že trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali na organiziranem trgu mednarodnih medbančnih (OTC) trgih obveznic; ali
- da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, katere poslovanje je predmet nadzora, ki se izvaja po kriterijih opredeljenih v predpisih Republike Slovenije ali predpisih Evropske unije; ali
- da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, za katero veljajo pravila o obvladovanju tveganj in pravila varnega in skrbnega poslovanja, ki jih pristojni organi oblasti upoštevajo za najmanj tako stroga, kot so pravila nadzora, določena v predpisih Republike Slovenija ali predpisih Evropske unije; ali
- da jih je izdala banka ali druga oseba, ki spada v eno od kategorij oseb, ki jih določi ATVP pod pogoji, da naložbe v takšne instrumente zagotavljajo takšen nivo zaščite vlagateljev, ki je enakovreden varstvu iz prejšnjih podtočk, in da je izdajatelj:
 - pravna oseba, katere osnovni kapital in rezerve skupaj znašajo najmanj 10 milijonov eurov in ki objavlja ter predstavlja letna poslovna poročila na način in z vsebino, kot je določena v

- posameznih področnih zakonih in iz njih izvedenih predpisov ter v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah ter v skladu z drugimi zakoni in podzakonskimi predpisi, ki urejajo to področje, ali
- oseba, ki je skupaj z drugimi osebami povezana v skupino in katere naloga je financiranje teh oseb oziroma podjetij v skupini, pri čemer je vsaj eno podjetje v skupini delniška družba, katere delnice so sprejete na organizirani trg; ali
 - oseba, katere edina dejavnost je financiranje instrumentov listinjenja, katerih koristi izhajajo iz večje likvidnosti bank.

1.2.3 Drugi prenosljivi vrednostni papirji

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Podskladi bodo vlagali največ 10% svojih sredstev v druge prenosljive vrednostne papirje (lastniške in dolžniške), ki ne izpolnjujejo zgoraj navedenih pogojev in s katerimi se ne trguje na trgih, naštetih v dodatku D. Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje bodo v skladu z naložbenim ciljem in bodo odvisne od ocene gibanj na kapitalskih in denarnih trgih. Izbor teh naložb ne bo odstopal od naložbenih ciljev in politike podskladov in ne bo pomembno vplival na njihovo tveganost.

1.2.4 Vrednostni papirji v postopku prve prodaje

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podskladi bodo največ 20% svojega premoženja nalagali v vrednostne papirje (lastniške in dolžniške) v postopku prve prodaje pod pogojem, da se bo izdajatelj vrednostnih papirjev zavezal, da bo v roku največ enega leta po njihovi izdaji le-te uvrstil v trgovanje na enega izmed organiziranih trgov, naštetih v dodatku D.

B. BANČNI DEPOZITI

Podskladi bodo svoje premoženje nalagali v bančne depozite, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in da zapadejo v največ 12 mesecih. Pogodba o vezavi sredstev ne sme določati nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave. Podskladi lahko nalagajo sredstva samo v depozite:

- pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev,
- pri bankah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev,
- pri prvovrstnih tujih bankah (kar se presoja na podlagi zadnje razpoložljive ocene bonitetne banke s strani Standard & Poor's, Moody's, oziroma Fitch), za katere veljajo enako stroga pravila o obvladovanju tveganj in pravila o skrbnosti poslovanja ter varnosti deponentov, kot so določena v ZBan -1.

C. DRUGI ODPRTI INVESTICIJSKI SKLADI

Podskladi bodo svoje premoženje nalagali v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo v vrednostne papirje izdajateljjev (če bodo poleg geografskih, panožnih in ostalih omejitev, ki so za vsak podsklad posebej navedene v dodatku F) izpolnjeni naslednji pogoji:

- da ima družba za upravljanje, ki upravlja odprt investicijski sklad, katerega enote oziroma delnice so predmet naložb, dovoljenje pristojnih organov za upravljanje tega investicijskega sklada,
- da je upravljanje in poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet nadzora s strani pristojnih nadzornih institucij, ki je kvalitativno in vsebinsko enakovredno nadzoru, kot ga določata ZISDU-1 in ZTFI, ter da je zagotovljeno zadostno sodelovanje med nadzornimi institucijami,
- da je raven zaščite vlagateljev v odprte investicijske sklade enaka ravni zaščite vlagateljev, kot jo določata ZISDU-1 in ZTFI, ter zlasti, da so pravila glede izposojanja, posojanja, prodaje prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga brez kritja, ter pravila o odsvojitvi sredstev odprtega investicijskega sklada enaka zahtevam ZISDU-1,
- da je poslovanje odprtih investicijskih skladov predmet poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna sredstva, obveznosti in prihodki iz poslovanja odprtih investicijskih skladov v poročevalskem obdobju ter predmet obveščanja javnosti,
- da je lahko največ 10% sredstev odprtega investicijskega sklada, katere enote oziroma delnice želi podsklad pridobiti, skupaj vloženih v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov in je takšna omejitev vlaganja v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov izrecno navedena v pravilih upravljanja oziroma v statutu tega drugega investicijskega sklada.

Najvišje vstopne in izstopne provizije, ki se zaračunajo podskladom neposredno ob vstopu v ali izstopu iz drugega odprtega investicijskega sklada, lahko znašajo do 7% vrednosti naložbe. Najvišji letni stroški poslovanja (upravljavska provizija ter drugi transakcijski in administrativni stroški), ki se plačujejo iz sredstev drugega odprtega investicijskega sklada, lahko praviloma znašajo do 5% povprečne čiste vrednosti sredstev drugega odprtega investicijskega sklada. Dejanski stroški so odvisni od investicijske politike drugega odprtega investicijskega sklada in trga, na katerem posluje investicijski sklad, in so praviloma bistveno nižji na razvitih trgih.

Opozorilo: Sredstva podskladov se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetimi v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje podskladov zaradi večje razpršenosti naložb dodatno znižalo.

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

Sredstva podskladov ne bodo naložena v izvedene finančne instrumente.

D. STRUKTURIRANI FINANČNI INSTRUMENTI Z VGRAJENIMI IZVEDENIMI FINANČNIMI INSTRUMENTI

Sredstva podskladov ne bodo naložena v strukturirane finančne instrumente z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti.

1.3. IZPOSTAVLJENOST KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

V tem poglavju so navedene osnovne in izjemne omejitve izpostavljenosti krovnega sklada in podskladov do posameznega izdajatelja in določenih izdajateljev finančnih instrumentov ter druge omejitve v zvezi z naložbami podsklada, ki jih določajo ZISDU-1 in predpisi, izdani na njegovi podlagi.

1.3.1 Največja dopustna izpostavljenost do posamezne osebe

Delež posamezne naložbe podsklada v vrednostne papirje, izdane s strani posameznega izdajatelja, ne sme presegati 5% vrednosti sredstev podsklada, razen če gre za naložbe v vrednostne papirje izdajateljev, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da je njihova vrednost ugodna oziroma večja kot kažejo tržne razmere. V tem primeru lahko posamezna naložba podsklada v vrednostne papirje, izdane s strani posameznega izdajatelja, znaša največ 10% vrednosti sredstev podsklada, pri čemer skupna vrednost takšnih naložb ne sme presegati 40% vseh sredstev podsklada.

Verjetne posledice: Višja dopustna izpostavljenost naložb podsklada (nad 5% vrednosti sredstev podsklada) do izdajateljev vrednostnih papirjev bo imela za posledico višje skupno tveganje podsklada.

Podsklad ne sme biti izpostavljen do posamezne osebe oziroma imeti več kot 20% svojih sredstev naloženih v kombinacije naslednjih oblik naložb:

- vrednostnih papirjev iz 64. člena ZISDU-1, izdanih s strani posamezne osebe,
- depozitov pri tej posamezni osebi.

Podsklad ne sme biti izpostavljen do skrbnika oziroma imeti več kot 20% svojih sredstev naloženih v kombinacije vrednostnih papirjev iz 64. člena ZISDU-1, izdanih s strani skrbnika, in depozitov pri skrbniku, ob upoštevanju 137.a člena ZISDU-1.

1.3.2 Omejitev pri naložbah v bančne depozite

Podskladi ne smejo imeti več kot 10% vrednosti sredstev podsklada naloženih v bančne depozite pri posamezni kreditni ustanovi.

1.3.3 Omejitev pri vlaganju za specializiran sklad skladov

Podsklad s specializirano politiko nalaganja v druge investicijske sklade (sklad skladov) bo imel najmanj 90% vrednosti sredstev naloženih v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov. Preostanek sredstev bodo predstavljala dodatna likvidna sredstva in naložbe v instrumente denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje, določene z ZISDU-1 in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. Podsklad, ki se uvršča v kategorijo sklad skladov, ima lahko največ 10% vrednosti vseh sredstev naloženih v enote oziroma delnice posameznega drugega odprtega investicijskega sklada in zanj ne veljajo omejitve iz točke 1.3.1.

1.3.4 Prepoved pomembnejšega vpliva na upravljanje izdajatelja

Družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, ne bo pridobila več kot 25% enot v obtoku posameznega podsklada oziroma takšen delež delnic posamezne družbe, ki bi predstavljale več kot 20% udeležbo v osnovnem kapitalu te družbe.

1.3.5 Največja dopustna izpostavljenost do določenih oseb

Podskladi bodo imeli v primeru naložb v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, če je izdajatelj oziroma če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna ali regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država, ki ni država članica Evropske unije, ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic Evropske unije, največ 35% svojih sredstev naloženih v te vrste naložb.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Dodatna likvidna sredstva so sredstva podskladov, ki predstavljajo denarna sredstva na vpogled in tista denarna sredstva, vezana na odpoklic, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev podskladov, temveč so namenjena pokrivanju tekočih in izrednih izplačil podskladov. Oblikujejo se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje

unovčenih naložb podskladov, in v primerih, ko družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev podskladov na te trge.

Obseg dodatnih likvidnih sredstev podskladov bo znašal največ 20% vrednosti vseh sredstev podskladov. Največji obseg dodatnih likvidnih sredstev je lahko za posamezen podsklad tudi manjši v primeru, ko mora imeti podsklad v okviru naložbenih ciljev in politike več kot 80% sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

1.5. ZADOLŽEVANJE

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun podskladov kratkoročno zadolži do 5% vrednosti sredstev podskladov, pri čemer je lahko rok dospelosti kredita največ 6 mesecev. Podskladi lahko pridobijo posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila posamezen podsklad dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. Pogoji zadolževanja bodo v skladu z običajnimi tržnimi pogoji. Družba za upravljanje se lahko za račun podskladov zadolži le z namenom preprečevanja likvidnostnih problemov, in sicer takrat, ko družba za upravljanje oceni, da je zadolževanje za imetnike investicijskih kuponov bolj ugodno kot druge upravljalvske odločitve. Družba za upravljanje se lahko za račun podskladov zadolži le pri poslovnih bankah bodisi brez zastave vrednostnih papirjev ali z zastavo vrednostnih papirjev.

Niti družba za upravljanje niti skrbniška banka ne smeta za račun podskladov izdajati poroštev ali drugih oblik jamstev tretjim osebam. Morebitni tovrstni posli nimajo pravnega učinka za podsklade.

Družba za upravljanje sme zastaviti premoženje podskladov le za zavarovanje kratkoročnega posojila iz prvega odstavka te točke, vendar le v vrednosti, ki je največ enaka vrednosti prejetega posojila.

Družba za upravljanje ne sme posojati vrednostnih papirjev in drugih finančnih naložb iz premoženja podskladov za račun teh podskladov.

Niti družba za upravljanje niti skrbniška banka ne smeta za račun podskladov skleniti pogodbe o prodaji tržnih vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in drugih finančnih instrumentov, če podskladi ob sklenitvi pogodbe oziroma prodajnega posla ni bil imetnik teh finančnih instrumentov, ki so predmet prodaje, in nima zadostnega kritja na računu vrednostnih papirjev oziroma finančnih instrumentov, ki so predmet pogodbe.

1.6. TEHNIKE IN ORODJA UPRAVLJANJA NALOŽB

Podskladi ne bodo uporabljali nobene posebne tehnike in orodij za namene varovanja pred tveganji, zniževanja stroškov in/ali za namene pridobivanja dodatnih prihodkov, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

2. POGlavJE: PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA

2.1. SPLOŠNA PRAVILA VREDNOTENJA

Družba za upravljanje vrednoti premoženje posameznih podskladov krovnega sklada v skladu z določili Slovenskih računovodskih standardov, predvsem SRS 38 (2006) – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih, SRS 3 (2006) in ustreznih mednarodnih računovodskih standardov (v nadaljevanju MRS).

Finančni instrumenti, nominirani v tuji valuti, se preračunajo v referenčno valuto podsklada s tečajem Evropske centralne banke oziroma z drugim pogodbeno določenim tečajem. Enak način vrednotenja se upošteva pri stroških pridobitve oz. odsvojitve finančnega instrumenta in obrestih iz naslova finančnega instrumenta.

2.2. VREDNOTENJE POSAMEZNIH VRST FINANČNIH SREDSTEV ALI FINANČNIH INSTRUMENTOV

- a) Denarna sredstva:
Zajemajo dobroimetje na denarnem računu podsklada v domači in tujih valutah, ki se izkazuje v nominalni vrednosti, ter dodatna likvidna sredstva, ki se obrestujejo v skladu z določili izdajatelja.
- b) Dani depoziti in posojila:
Obrestujejo se dnevno v skladu s pogodbenimi določili.
- c) Delnice:
Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnjem znanem dnevnem zaključnem (close) tečaju trga, na katerem je bil finančni instrument pridobljen. Na enak način se vrednotijo tržne prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami.
Delnice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti, ki lahko zajema tudi stroške pridobitve finančnega instrumenta.
Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu.
- d) Enote ciljnih (odprtih) skladov:
Enote ciljnih skladov, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, kot je opredeljeno v prejšnjem razdelku.
Enote ciljnih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnji znani vrednosti enote premoženja ali knjigovodske vrednosti delnice.

- e) **Obveznice:**
Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, se izkazujejo po nominalni vrednosti, pomnoženi z zadnjim zaključnim tečajem trga, na katerem so bile pridobljene, povečani za natečene obresti, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic ali v skladu s pogoji, ki jih določi organizator trga. Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo po nabavni vrednosti, povečani za natečene obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj ob izdaji obveznic. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.
- f) **Instrumenti denarnega trga:**
Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, kot je opredeljeno v prejšnjih razdelkih. Obrestovana finančna sredstva se izkazujejo skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji finančnega sredstva. Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, ki jih določi izdajatelj finančnega instrumenta ob izdaji. Zakladne menice se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti.
- g) **Terjatve in aktivne časovne razmejitve:**
Izkazujejo se nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb.

3. POGLAVJE: TVEGANJA

Tveganje naložbe vlagatelja v investicijske kupone podskladov krovnega sklada je odvisna od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega podsklada, zato naj vlagatelj izbere takšen podsklad oziroma kombinacijo podskladov, da bo skupno tveganje naložbe zanj še sprejemljivo.

Opozorilo: Vrednost naložb podskladov lahko v prihodnosti niha, zaradi česar obstaja določena verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v podsklad.

Geo-politično tveganje je tveganje, ki nastopi v primeru izpostavljenosti naložb podsklada le enemu geografskemu področju oziroma regiji. Takšno tveganje pomeni, da lahko politične odločitve ali politični in družbeni dogodki v določeni državi vplivajo na poslovne razmere in kapitalski trg v tej državi ali bližnji regiji v takšni meri, da lahko negativno vplivajo tudi na vrednost naložb podsklada, izpostavljenim tej državi ali geografski regiji. Na tovrstno tveganje upravljaavec oz. družba za upravljanje nimata in ne moreta imeti vpliva, a ga bosta z razpršitvijo naložb skušala minimizirati.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da podsklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih (zlasti cenovnih), kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje podsklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačil v podsklad.

Obrestno tveganje je tveganje, da dosežena donosnost naložb v dolžniške vrednostne papirje ali depozite zaradi spremembe ravni obrestnih mer ne doseže pričakovane donosnosti teh naložb. Obrestno tveganje je običajno zelo povezano s tveganjem inflacije.

Panožno tveganje je tveganje nastopa gospodarske recesije oziroma slabših ekonomskih razmer v neki gospodarski panogi (gledano globalno) v primerjavi z drugimi panogami gospodarstva. Na tovrstno tveganje upravljaavec oz. družba za upravljanje nimata in ne moreta imeti vpliva, a ga bosta z razpršitvijo naložb skušala minimizirati.

Tržno tveganje je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalskih trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov, povezanih z aktivnostmi izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje).

Tveganje kreditne bonitete – pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje obstaja tveganje, da nekateri izdajatelji ne bodo mogli poplačati svojih obveznosti, poleg tega pa je izdajatelj lahko podvržen pomembnejšim spremembam v svojem finančnem stanju, ki lahko znižajo kreditno boniteto izdajatelja, kar lahko pripelje do večje cenovne občutljivosti dolžniškega vrednostnega papirja. Sprememba v kvaliteti bonitetne ocene izdajatelja lahko vpliva tudi na zmanjšanje likvidnosti dolžniškega vrednostnega papirja, zaradi česar ga je težje prodati.

Tveganje, ki izhaja iz naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo – sistematično tveganje ter negativna dogajanja na kapitalskih trgih mnogo bolj vplivajo na podjetja z nižjo tržno kapitalizacijo. O teh podjetjih je na voljo tudi manj javno dostopnih podatkov, kar se lahko kaže v večji volatilnosti cen njihovih delnic.

Tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke obstaja, če v poslovnem sodelovanju s stranko prihaja do razlik med dejanskimi in pogodbeno ter zakonsko določenimi pravili in načini izpolnitve obveznosti. Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke je (1) tveganje, da nasprotna stranka ne bo izpolnila svojih obveznosti v pogodbeno

določenem roku ali obsegu, ali da obveznosti ne bo nikoli izpolnila in (2) tveganje, da nasprotna stranka ne bo izpolnila svojih obveznosti v skladu z drugimi pogodbenimi ali zakonskimi določili ali uzancami posameznega trga.

Tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade - naložbe podsklada v druge odprte investicijske sklade imajo lahko za posledico povečanje obstoječih stroškov podsklada zaradi dodatnih stroškov (vstopne in izstopne provizije, upravljaljske provizije in provizije za opravljanje skrbniških storitev).

Tveganje skrbništva pomeni tveganje, da skrbnik oziroma podskrbnik premoženja krovnega sklada ne more ali ne izvaja storitev skrbništva z ustrežno kakovostjo, skrbnostjo, varnostjo, hitrostjo ali potrebnim obsegom.

Tveganje sprememb predpisov je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalske trge katerih podsklad nalaga premoženje, pride do za podsklad neugodne spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalskih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalskih trgih.

Valutno tveganje je tveganje, ki je posledica tega, da so sredstva podsklada lahko naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugi valuti, kot je valuta, v kateri se izračuna vrednosti enote premoženja podsklada. V primeru deprecije ali devalvacije teh valut lahko pride do nihanja in negativnega vpliva na donosnost naložbe podsklada.

Vsa zgoraj naštetá tveganja bomo spremljali in jih minimizirali preko razpršitve naložb v različne vrednostne papirje.

Razpršenost naložb podsklada bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad. Razpršitev premoženja po posameznih državah bo tudi zmanjševala tveganje nihanja tečajev vrednostnih papirjev ter valutnih nihanj. Pri tem lahko naložbe, ki kotirajo v tuji valuti, v razmerah velikih nihanj valutnih tečajev povzročijo tudi spremembo vrednosti enote premoženja podsklada. Krovni sklad ne bo imel naložb v izvedene finančne instrumente.

Naložba v podsklade krovnega sklada ni primerna za vlagatelja, ki namerava varčevati v obdobju krajšem od petih let ter ni sposoben prevzeti tveganja (odvisnega od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega podsklada) s ciljem, da dosežejo v primerjavi z manj tveganimi naložbami (npr. bančni depoziti ali obveznice z visoko boniteto) nadpovprečno visoko donosnost.

4. POGlavJE: REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Referenčna valuta vseh podskladov je evro.

Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podskladov se obračunava vsak delovni dan za pretekli obračunski dan. Sobote, nedelje in prazniki se ne štejejo za obračunski dan.

5. POGlavJE: UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV

Podskladi bodo prihodke oziroma čisti dobiček v celoti zadržali in ga v obdobju imetništva investicijskih kuponov imetnikom ne bodo izplačevali. Imetniku investicijskega kupona se morebitni dobiček izplača šele ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada.

6. POGlavJE: STROŠKI IN STOPNJA OBRATA NALOŽB

Vse posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov imetnikov njihovih investicijskih kuponov so navedene v dodatku F.

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov podskladov.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podskladov, znašajo 3,50% vrednosti investicijskega kupona.

Izstopni stroški ob izplačilu investicijskih kuponov podskladov znašajo 0,00%.

V primeru prehoda vlagatelja med podskladi istega krovnega sklada brez izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona znašajo vstopni stroški največ 1,00% vrednosti investicijskega kupona, izstopni stroški pa 0,00% vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA

Družba za upravljanje je iz sredstev podskladov upravičena poravnati naslednje vrste stroškov, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja krovnega sklada:

A. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja posklada. Provizija za upravljanje se obračuna zadnji delovni dan v mesecu za tekoči mesec, in sicer kot vsota izračunov provizij za vsak obračunski dan v tekočem mesecu, ter se izplača iz sredstev podskladov družbi za upravljanje v roku 5 dni v naslednjem mesecu .

Višine provizij za upravljanje posameznih podskladov so navedene v dodatku F.

B. Provizija za skrbniške storitve

Letna provizija za skrbniške storitve znaša v tabeli navedeni odstotek od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada:

Oblika podsklada	Osnovna cena v EUR		Velikost sredstev v podskladu v EUR		Število podskladov		Pasivna politika upravljanja	Minimalna možna cena
	do	nad	do	nad	najmanj	najmanj		
	12.500.000	25.000.000	25.000.000	42.000.000	4	5		
Delniški, mešani, podsklad skladov v %	0,25	-0,05	-0,1	-0,15	-0,04	-0,05	0	0,05
Obvezniški ali denarni podsklad v %	0,25	-0,05	-0,1	-0,15	-0,04	-0,05	-0,05	0,05

Višina provizije za skrbniške storitve se ugotavlja ob izračunu čiste vrednosti sredstev premoženja podskladov vsak delovni dan. Provizijo za skrbniške storitve se obračuna kot vsoto dnevni izračunov provizij, izplačuje pa se iz sredstev podskladov enkrat mesečno, in sicer, v 15 dneh od datuma izstavitve računa s strani skrbniške banke.

Letna provizija za skrbniške storitve znaša največ 0,25% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Odstotek provizije se ustrezno zmanjša glede na velikost posameznega podsklada, glede na število vseh podskladov v upravljanju in v primeru pasivne politike upravljanja posameznega podsklada.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podskladov na podlagi opravljanja storitev upravljanja krovnega sklada

Poleg provizije za upravljanje in provizije za skrbniške storitve je družba za upravljanje v breme premoženja podskladov upravičena do povrnitve naslednjih stroškov:

- stroškov posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (provizije in drugi stroški), pri vstopanju na organizirane trge drugih držav članic ali organizirane trge tujih držav pa še stroške, ki so nujno potrebni za vstop in poslovanje na tem trgu, ki jih je treba v zvezi z nakupom oziroma prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku,
- stroškov za provizije in druge stroške, ki jih je na podlagi pogodbe iz prvega odstavka 61. člena ZISDU-1 treba plačati klirinško depotni družbi,
- stroškov plačilnega prometa,
- stroškov revidiranja letnega poročila krovnega sklada,
- stroškov obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po določbah ZISDU-1,
- stroškov v zvezi z morebitnimi tožbami za povrnitev škode, ki jo skrbnik za račun podskladov, za katere opravlja skrbniške storitve, lahko povzroči premoženju podskladov z ravnanjem, ki je v nasprotju z določbami ZISDU-1 ali s pravili stroke opravljanja skrbniških storitev,
- stroškov v zvezi z morebitnimi zahtevki in ugovori za račun podskladov v vseh sodnih postopkih in postopkih pred drugimi državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje podskladov,
- davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem podskladov oziroma s prometom s tem premoženjem,
- stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih v skladu s tem zakonom družba za upravljanje najema v imenu in za račun podskladov.

Č. Vrste drugih stroškov, ki bodo bremenili premoženje podskladov v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za krovni sklad

Skrbniška banka je v breme premoženja podskladov upravičena do povrnitve samo naslednjih stroškov:

- stroškov za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji, izdanimi v nematerializirani obliki pri klirinško depotni družbi,
- stroškov hrambe vrednostnih papirjev podskladov pri drugih bankah oziroma finančnih organizacijah, s katerimi se trguje na organiziranih trgih v državah članicah oziroma v tujih državah in drugih vrednostnih papirjev izdajateljev držav članic oziroma tujih izdajateljev,
- drugih stroškov na podlagi 61. a člena ZISDU-1,
- stroškov v zvezi z morebitnimi zahtevki in ugovori za račun podskladov v vseh sodnih postopkih in postopkih pred drugimi državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje podskladov,
- stroškov v zvezi z morebitnimi tožbami za povrnitev škode, ki jo povzroči družba za upravljanje premoženju podskladov z ravnanjem, ki je v nasprotju z določbami ZISDU-1, s pravili upravljanja podskladov ali s pravili stroke upravljanja finančnih naložb.

D. Vrste skupnih stroškov, ki bodo bremenili krovni sklad

Krovni sklad v celoti (vse podsklade) bodo skupaj bremenili stroški revidiranja letnega poročila krovnega sklada. Ti stroški se bodo delili med posamezne podsklade glede na velikost sredstev v upravljanju posameznega podsklada.

6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA (TER) IN STOPNJA OBRATA NALOŽB (PTR)

Zadnji razpoložljivi podatki o celotnih stroških poslovanja in stopnjah obrata naložb podskladov so prikazani v dodatku G.

7. POGlavJE: OBDAVČENJE

Opozorilo: Navedeno besedilo ne opisuje vseh posameznih primerov dejanske obdavčitve zavezancev. Vse vlagatelje opozarjamo, da je višina dejanske obdavčitve, ki nastane zaradi imetništva investicijskih kuponov, izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona ali drugih dejstev, povezanih z imetništvom investicijskih kuponov podskladov, odvisna od davčnega položaja vsakega posameznega imetnika. Vlagatelj naj v primeru negotovosti glede obdavčenja iz naslova naložbe v investicijski kupon podsklada poišče pomoč strokovnjakov.

7.1. OBDAVČITEV KROVNEGA SKLADA

Krovni sklad in podskladi niso zavezanci za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, saj niso pravne osebe.

7.2. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO PRAVNE OSEBE - REZIDENTI

Dohodki pravnih oseb so obdavčeni v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2). Stopnja davka na ustvarjeni davčno priznani dobiček znaša v letu 2008 22%, v letu 2009 21% in v naslednjih letih 20%.

Vsi vlagatelji, pravne osebe – rezidenti so dolžni davčno priznani dobiček ugotavljati na podlagi prihodkov in odhodkov, ugotovljenih v skladu z zakoni in računovodskimi standardi, pri čemer so dolžni upoštevati posebnosti, kot jih določa ZDDPO-2. Posebna pravila se nanašajo predvsem na spremembe računovodskih usmeritev, popravke napak in prevrednotenja.

7.3. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO FIZIČNE OSEBE – REZIDENTI

7.3.1. Obdavčitev v primeru unovčenja ali prodaje investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada

Investicijski kupon podsklada se v skladu s 93. členom Zakona o dohodnini (ZDoh-2) šteje za kapital, tako da je v primeru odsvojitve (unovčenja, prodaje) investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada vlagatelj obdavčen v okviru pravil o dobičku iz kapitala po ZDoh-2.

Za obdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona po 94. členu ZDoh-2 se šteje unovčenje oziroma prodaja investicijskega kupona podsklada in izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije posameznega podsklada.

Za neobdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona se po 95. členu ZDoh-2 štejeta predvsem:

- prenos kapitala preminule osebe na dediča, voliljojemnika ali osebo, ki ju nadomesti po predpisih o dedovanju, ali na drugo osebo, ki uveljavlja kakšno pravico iz zapuščine, zaradi smrti fizične osebe;
- prenos kapitala v postopkih prisilne izterjave obveznih dajatev v skladu z zakoni.

Davčna osnova za določitev zneska davka se ugotovi kot razlika med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona ob pridobitvi.

Vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi se ugotovi kot znesek vplačila v podsklad, zmanjšan za znesek vstopnih stroškov (torej zmnožek števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja). Tako ugotovljena vrednost se nato poveča za normirane stroške v zvezi s pridobitvijo investicijskega kupona, ki se priznajo v višini

1% od nabavne vrednosti investicijskega kupona podsklada. V primeru dedovanja se nabavna vrednost investicijskega kupona poveča tudi za znesek morebitnega davka na dediščine in darila.

Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja ob izplačilu iz podsklada. Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi se zmanjša za normirane stroške v višini 1% vrednosti investicijskega kupona ob odsvojitvi.

Pri tistih vlagateljih, ki so investicijski kupon podsklada pridobili z zamenjavo investicijskega kupona vzajemnega sklada, ki so ga pridobili pred 1. januarjem 2003, se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na dan 1. januarja 2006. Če je vlagatelj investicijski kupon pridobil pred uvedbo evra, se vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi preračuna z uporabo srednjega tečaja Banke Slovenije, ki je veljal na dan pridobitve investicijskega kupona oziroma 1. januarja 2006, kadar se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na ta dan.

Od tako ugotovljene davčne osnove se izračuna in plača dohodnina po stopnji 20%. Stopnja dohodnine se znižuje vsakih pet let imetništva investicijskega kupona in znaša po dopolnjenih:

- petih letih imetništva investicijskega kupona: 15%,
- desetih letih imetništva investicijskega kupona: 10%,
- petnajstih letih imetništva investicijskega kupona: 5%.

Po dvajsetih letih imetništva investicijskega kupona je vlagatelj oproščen plačila dohodnine od dobička iz kapitala.

Investicijski kuponi podsklada se vodijo po metodi zaporednih cen (FIFO), po kateri se kot vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi šteje vrednost investicijskega kupona, ki je najprej pridobljen.

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi zavezanca, ki jo je treba vložiti do 28. februarja za preteklo leto, in v kateri zavezanec napove vse odsvojitve kapitala v enem letu (razen nepremičnin). V tako napovedan dohodek se všttevajo v davčnem letu doseženi dobički iz kapitala ali realizirane izgube iz kapitala, pri čemer se zavezancu ne prizna izguba pri odsvojitvi kapitala, če je zavezanec v roku 30 dni pred ali po odsvojitvi pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital. Izguba se ne prizna tudi v primeru, če je tako odsojen kapital pridobila zavezančeva povezana oseba.

Davčni organ izda odločbo o odmeri dohodnine od dobička iz kapitala do 30. aprila tekočega leta za preteklo leto. Tako odmerjena dohodnina od dobička iz kapitala je dokončna.

7.3.2. Obdavčitev v primeru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada

Pri zamenjavi investicijskega kupona podsklada za investicijski kupon drugega podsklada istega krovnega sklada se uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti, razen v delu, v katerem se investicijski kupon unovči za poravnavo stroškov prehoda med podskladi.

V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:

- za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni prvi zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu z pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

V kolikor družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te točke, je pri zamenjavi ali unovčenju takšnih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve prvega investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad. Družba za upravljanje je dolžna zavezanca v 15 dneh po zamenjavi investicijskih kuponov pisno obvestiti o odložitvi ugotavljanja davčne obveznosti.

7.3.3. Obdavčitev v primeru preoblikovanja podsklada

Ob zamenjavi investicijskih kuponov posameznega podsklada krovnega sklada za investicijske kupone drugih podskladov v okviru preoblikovanja podsklada s prenosom celotnega premoženja na drug podsklad zavezanec lahko uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti.

V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:

- za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni prvi zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu z pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

V kolikor družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te točke, je pri zamenjavi ali unovčenju takšnih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve prvega investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad. Družba za upravljanje je dolžna zavezanca v 15 dneh po zamenjavi investicijskih kuponov pisno obvestiti o odložitvi ugotavljanja davčne obveznosti.

7.4. VLAGATELJI, KI SO PRAVNE ALI FIZIČNE OSEBE - NEREZIDENTI

Fizična oseba – nerezident ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, doseženega z odsvojitvijo investicijskih kuponov.

Vlagatelji, ki so fizične osebe – nerezidenti, morajo v zvezi z obdavčitvijo naložbe v investicijski kupon podsklada poleg posebnih določb (za rezidente in nerezidente) ZDoh-2 upoštevati tudi davčne predpise, ki zanje veljajo v drugih državah, v katerih so davčni zavezanci (praviloma v državah prebivališča).

Vlagatelji, ki so pravne osebe – nerezidenti, morajo upoštevati davčne predpise, ki zanje veljajo v državah, v katerih so davčni zavezanci. Za vlagatelje, ki so pravne osebe – nerezidenti in imajo naložbo v investicijske kupone vzajemnega sklada preko poslovne enote v Sloveniji, veljajo v zvezi s to poslovno enoto enaka pravila, kot veljajo za pravne osebe – rezidente (točka 7.2.).

8. POGlavJE: POSLOVNO LETO IN POROČILA O POSLOVANJU

Poslovno leto krovnega sklada je enako koledarskemu letu.

Letno in polletno poročilo krovnega sklada² vsebujeta zbirno bilanco stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada ter računovodske izkaze vseh podskladov.

9. POGlavJE: OBVEŠČANJE VLAGATELJEV IN JAVNOSTI

9.1. VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Družba za upravljanje javno objavi podatke o vrednosti in spremembi VEP podskladov najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu na spletni strani www.ilirika-dzu.si. Družba za upravljanje objavi omenjene podatke tudi v dnevnem časopisu, ki izhaja na celotnem ozemlju Republike Slovenije, in sicer najkasneje naslednji dan po dnevu objave na spletnih straneh. Če je naslednji dan po dnevu objave na spletnih straneh nedelja ali državni praznik, mora družba za upravljanje zagotoviti, da bodo ti podatki v dnevnem časopisu objavljeni prvi delovni dan po nedelji ali državnem prazniku.

9.2. POROČILA O POSLOVANJU

Družba za upravljanje bo na spletni strani (www.ilirika-dzu.si) enkrat mesečno objavila mesečna poročila o poslovanju podskladov in sicer do 15. dne v mesecu za pretekli mesec.

Družba za upravljanje mora v roku 30 dni od prejema revidiranega letnega poročila krovnega sklada, vendar najkasneje do 15. maja v naslednjem letu, po predhodnem obvestilu ATVP, javno objaviti v dnevnem časopisu povzetek revidiranega letnega poročila krovnega sklada, ki mora vsebovati računovodske izkaze z mnenjem revizorja in obvestilo imetnikom investicijskih kuponov, da jim je celotno revidirano letno poročilo brezplačno na voljo na sedežu družbe za upravljanje. Družba za upravljanje mora v istem roku objaviti celotno letno poročilo krovnega sklada z mnenjem revizorja na način, določenem v Zakonu o gospodarskih družbah (Ur. list RS, št. 42/06 – ZGD-1, s spremembami), in sicer s predložitvijo letnega poročila krovnega sklada z mnenjem revizorja Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJ PES).

Družba za upravljanje mora najkasneje do 30. avgusta istega koledarskega leta po predhodnem obvestilu ATVP javno objaviti v dnevnem časopisu, ki izhaja na celotnem ozemlju Republike Slovenije, polletno poročilo krovnega sklada, ki mora vsebovati računovodske izkaze in obvestilo imetnikom investicijskih kuponov, da jim je polletno poročilo brezplačno na voljo na sedežu družbe za upravljanje.

9.3. POMEMBNI PRAVNI IN POSLOVNI DOGODKI IN DRUGE OBJAVE

Družba za upravljanje bo v primeru pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov, povezanih s krovnim skladom, posameznim podskladom ali družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja podsklada, le-te nemudoma objavila v dnevnem časopisu.

V primeru prekinitve pogodbe, sklenjene s skrbnikom, in sklenitve pogodbe z drugim skrbnikom, bo družba za upravljanje to nemudoma javno objavila v dnevnem časopisu.

Če družba za upravljanje spremeni pravila upravljanja krovnega sklada, (ki se nanašajo na posamezen podsklad ali vse podsklade) mora v 8 dneh po prejemu soglasja od ATVP javno objaviti obvestilo o spremembi pravil upravljanja, in sicer v dnevnem časopisu, ki izhaja na celotnem ozemlju Republike Slovenije. Poleg tega mora

² Zadnja letna in polletna poročila so izdelana na ravni vzajemnih skladov in ne krovnih skladov.

družba za upravljanje v 15 dneh od prejema soglasja od ATVP imetnike investicijskih kuponov podskladov obvestiti o spremembi pravil upravljanja ter o njihovih pravicah.

Vse javne objave navedene v tem poglavju in druga obvestila, ki jih mora družba za upravljanje objavljati na podlagi določb ZISDU-1 in predpisov, izdanih na njegovi podlagi, bodo objavljena v dnevnem časopisu, ki izhaja na celotnem ozemlju Republike Slovenije, v predpisanem roku.

10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA

Premoženje podskladov krovnega sklada je razdeljeno na enote premoženja posameznih podskladov.

10.1. INVESTICIJSKI KUPONI

Družba za upravljanje izdaja investicijske kupone podskladov, ki se glasijo na eno, več ali dele enot premoženja posameznega podsklada.

Vsebine pravic, ki izhajajo iz investicijskih kuponov:

- pravica od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo vrednosti enot premoženja podsklada, na katere se glasi investicijski kupon;
- pravica do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije podsklada.

Investicijski kupon ima poleg označbe, da gre za investicijski kupon posameznega podsklada krovnega sklada, katerega upravlja ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana, še sledeče glavne oznake:

- ime podsklada krovnega sklada,
- firmo, sedež in matično številko družbe za upravljanje kot izdajatelja investicijskega kupona,
- serijsko številko,
- število enot premoženja podsklada, na katere se glasi,
- ime in priimek oz. firmo, stalno bivališče oz. sedež vlagatelja, na katerega se investicijski kupon glasi,
- oznako, da je neprenosljiv na drugo osebo,
- obveznosti družbe za upravljanje oziroma pravice, ki izhajajo iz investicijskega kupona,
- kraj in datum izdaje,
- podpis odgovorne osebe družbe za upravljanje.

Investicijski kupon je imenski vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot posameznega podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2.1. Vplačila

Investicijski kuponi se lahko vplačajo samo v denarju. Nakupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnošku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja posameznega podsklada krovnega sklada tako, da posreduje pravilno izpolnjeno pristopno izjavo na vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Spletni pristop

V primeru, ko se pristop k pravilom upravljanja posameznega podsklada krovnega sklada opravi z uporabo elektronskih tržnih poti, se za ugotavljanje in preverjanje istovetnosti vlagatelja v skladu z ZPPDFT uporablja kvalificirano digitalno potrdilo, izdano v skladu z zadevnim zakonom s strani registriranega izdajatelja (npr. SIGENCA, POSTArCA, Halcom, AC NLB).

Spletni portal ILIRIKA e-SKLADI se nahaja na naslovu <https://www.eskladi.si/Portal>. Vlagatelj se prijavi na portal s pomočjo kvalificiranega digitalnega potrdila, ki vsebuje osebne podatke vlagatelja in ki služi kot identifikator vlagateljeve istovetnosti, ter s pomočjo gesla, ki si ga uporabnik sam določi ob prvem pristopu. Po ugotovljeni istovetnosti vlagatelja sledi običajen postopek izpolnitve pristopne izjave.

V primeru spletnega pristopa, ki poteka brez fizične prisotnosti vlagatelja, je družba za upravljanje dolžna zagotoviti, da se prvo vplačilo v posamezni podsklad izvede iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi. Družba za upravljanje lahko naknadno in v določenih primerih zaradi izpolnjevanja določb predpisov s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, od registriranega izdajatelja digitalnega potrdila pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Način in pogoji prvega in nadaljnjih vplačil

Po podpisu pristopne izjave vlagatelj nakaže želeni znesek na transakcijski račun podsklada, odprt pri ABANKI VIPA d.d., s sklicem številke pristopne izjave in davčne številke. Investicijski kupon se vplačuje po neznani VEP.

Družba za upravljanje izračuna VEP po stanju na obračunski dan (T), najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1).

Za vplačila investicijskih kuponov posameznega podsklada krovnega sklada, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do presečne ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov posameznega podsklada, prispela na denarni račun podsklada po presečni uri obračunskega dne (T), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2.

V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov posameznega podsklada vlagatelju ni več potrebno izpolnjevati pristopne izjave, zadostuje le nakazilo na transakcijski račun podsklada. Po vsakem vplačilu se najkasneje v roku petih delovnih dni vlagatelju na naslov, naveden v pristopni izjavi, pošlje obračun s podatki o vplačanem znesku, številu enot premoženja, ki jih poseduje, in obvestilo, da se investicijski kupon v elektronski obliki hrani na sedežu družbe za upravljanje.

Presečne ure so, upoštevaje naložbeno usmeritev podskladov, določene za vsak podsklad posebej in navedene v dodatku F.

Družba za upravljanje mora ob vlagateljevem pristopu k posameznem podskladu krovnega sklada in vplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

10.2.2. Izplačila

Imetnik investicijskega kupona podsklada lahko od družbe za upravljanje kadarkoli zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti.

Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Način in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona

Družba za upravljanje izračuna VEP po stanju na obračunski dan (T), najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1).

Pravilno izpolnjeni zahtevki za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja podsklada, ki jih družba za upravljanje prejme do presečne ure obračunskega dne (T), se upoštevajo kot izplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po stanju VEP na ta obračunski dan (T), ki bo javno objavljen najkasneje na delovni dan T+1 (www.ilirika-dzu.si). Pravilno izpolnjeni zahtevki za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja podsklada, ki jih družba za upravljanje prejme po presečni uri obračunskega dne (T), se upoštevajo kot izplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po stanju VEP na ta obračunski dan (T+1), ki bo javno objavljen najkasneje na delovni dan T+2 (www.ilirika-dzu.si).

Ko želi vlagatelj izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja podsklada, mora podati pisni zahtevek za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja podsklada, ki ga dobi na spletni strani družbe za upravljanje, na sedežu družbe za upravljanje ali na vpisnih mestih. Pisni zahtevek za izplačilo se preda osebno, po pošti, po telefaksu na številko 01/234 33 61, ali na posameznem vpisnem mestu. Vlagatelj lahko zahtevo za izplačilo tudi skenira in pošlje prek elektronske pošte družbi za upravljanje izključno na naslov izplacila@ilirika.si. Vlagatelj lahko odda zahtevek za izplačilo tudi z uporabo elektronskih tržnih poti oziroma spletnega portala ILIRIKA e-SKLADI, pri čemer se istovetnost vlagatelja preverja na podlagi kvalificiranega digitalnega potrdila.

Imetnik investicijskih kuponov posameznega podsklada lahko od družbe za upravljanje zahteva izplačilo celotne odkupne vrednosti ali dela odkupne vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada.

Vlagatelj lahko zahteva tudi obročna mesečna izplačila (denarni znesek ali število enot premoženja) na vnaprej določen dan. V tem primeru vlagatelj v pisnem zahtevku za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja podsklada določi denarni znesek ali število enot premoženja, hkrati pa tudi določi način izplačevanja. To pomeni, da vlagatelj izbere, ali želi prejemati izplačila do poplačila celotnega njegovega premoženja v podskladu, ali pa zahteva mesečna izplačila na določen dan za izbrano časovno obdobje.

V primeru izplačila otroku, imetniku investicijskega kupona posameznega podsklada, Zakon o zakonski zvezi in družinskih razmerjih (Ur. l. RS, št. 69/2004 ZZZDR –UPB1, s spremembami) določa omejitve, ki se razlikujejo glede na otrokovo starost in glede na to, ali ima otrok starše ali skrbnika. Če je otrok mlajši od petnajst let, družba za upravljanje izplača odkupno vrednost investicijskega kupona samo s privolitvijo pristojnega centra za socialno delo.

Izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja podsklada se opravi v denarju in sicer najkasneje v petih delovnih dneh po preračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona. Investicijski kupon se izplačuje po neznani VEP.

Po opravljenem izplačilu se najkasneje v roku petih delovnih dni vlagatelju pošlje na naslov, naveden v pristopni izjavi, ustrezen obračun oz. potrdilo o izplačilu odkupne vrednosti enot premoženja podsklada in potrdilo o novem stanju števila enot premoženja podsklada. Z dnem izplačila vseh enot premoženja podsklada prenehajo vse pravice imetnika investicijskega kupona na sorazmernem delu premoženja podsklada.

10.2.3 Prehodi med podskladi krovnega sklada

V primeru prehoda vlagatelja iz enega v drugi podsklad znotraj krovnega sklada brez vmesnega izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona, vlagatelj izpolni obrazec zahtevka za izplačilo investicijskega kupona (splošni del o vlagatelju in del, ki se nanaša na zamenjavo investicijskih kuponov), ki ga dobi na spletni strani družbe za upravljanje, na sedežu družbe za upravljanje ali na vpisnih mestih.

V primeru zamenjave investicijskih kuponov podskladov znotraj istega krovnega sklada brez vmesnega izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada, znašajo izstopni stroški 0,00%, vstopni stroški pa največ 1,00% vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada.

11. POGLAVJE: DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH

11.1. TRAJANJE PODSKLADOV

Podskladi so oblikovani za nedoločen čas.

11.2. ZAUSTAVITEV IZPLAČIL IN VPLAČIL

11.2.1. Zaustavitev izplačil

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in kadar to zahtevajo posebne okoliščine, zaradi varstva in interesov imetnikov investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov, začasno zaustavi izplačila investicijskih kuponov podskladov. Zaustavitev izplačil je mogoča zgolj v okoliščinah in pod pogoji, določenimi v sklepu ATVP, ki določa primere in okoliščine, postopke in druge pogoje, ki morajo biti izpolnjeni, da lahko vzajemni sklad začasno ustavi odkup enot premoženja.

Tudi ATVP lahko zahteva začasno zaustavitev izplačil investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada, kadar oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov ali v interesu javnosti.

11.2.2. Zaustavitev vplačil

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in kadar to zahtevajo posebne okoliščine, začasno zaustavi vplačila investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada.

Zaustavitev vplačil se lahko opravi zgolj na podlagi sklepa uprave družbe za upravljanje v primeru hujših likvidnostnih in tehničnih problemov.

11.2.3. Obveščanje

Družba za upravljanje mora obvestilo o začasnih zaustavitvi izplačil oziroma vplačil investicijskih kuponov podskladov z vsemi predpisanimi informacijami nemudoma javno objaviti v dnevnem časopisu in na spletni strani www.ilirika-dzu.si.

11.3. PRENOS UPRAVLJANJA

Družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, lahko prenese upravljanje celotnega krovnega sklada ali posameznega podsklada na drugo družbo za upravljanje. V primeru, če ATVP družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzame dovoljenje za upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov oziroma če je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, se izvede prisilni prenos upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje. Postopek prenosa oziroma prisilnega prenosa upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje opredeljujejo ustrezne določbe ZISDU-1.

Prezemna in prenosna družba za upravljanje morata v 8 dneh po prejemu dovoljenja ATVP za prevzem upravljanja v dnevem časopisu javno objaviti obvestilo o prenosu upravljanja krovnega sklada ali podsklada. Prezemna in prenosna družba za upravljanje morata v 15 dneh po prejemu dovoljenja ATVP za prevzem upravljanja obvestiti imetnike investicijskih kuponov poskladovo tem prenosu in jim poslati besedilo spremenjenega izvlečka prospekta.

11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA KROVNEGA SKLADA

Družba za upravljanje lahko zamenja skrbnika krovnega sklada z odpovedjo pogodbe z dosedanjim skrbnikom in s sklenitvijo pogodbe z drugim skrbnikom.

Družba za upravljanje lahko zamenja skrbnika krovnega sklada, če je to potrebno zaradi varstva interesov vlagateljev, če je storitev drugega skrbnika po odločitvi uprave družbe konkurenčnejša ali če pogodbo odpove skrbnik.

Za sklenitev nove pogodbe mora družba za upravljanje pridobiti ustrezno dovoljenje ATVP.

Po pridobitvi dovoljenja ATVP družba za upravljanje sklene pogodbo z novim skrbnikom in odpove pogodbo, sklenjeno s prejšnjim skrbnikom. Pogodba z novim skrbnikom stopi v veljavo s prenehanjem veljavnosti pogodbe, sklenjene s prejšnjim skrbnikom.

11.5. LIKVIDACIJA

Likvidacija krovnega sklada ali podsklada se opravi če:

- čista vrednost premoženja podsklada v roku štirih mesecev od dneva, ko je družba za upravljanja prejela odločbo ATVP o dovoljenju za upravljanje podsklada, ne doseže 100.000,00 evrov,
- se čista vrednost premoženja podsklada zniža pod 100.000,00 evrov in v nadaljnjih tridesetih dneh ne doseže ponovno 100.000 evrov.

Likvidacija krovnega sklada ali podsklada se opravi tudi na podlagi sklepa družbe za upravljanje, če nastopi razlog, ki je v pravilih upravljanja določen kot razlog za začetek postopka likvidacije krovnega sklada ali podsklada.

Postopek likvidacije krovnega sklada ali podsklada ter pravne posledice likvidacije krovnega sklada ali podsklada določajo ustrezne določbe ZISDU-1.

Družba za upravljanje mora ATVP naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije krovnega sklada ali podsklada obvestiti, da je nastopil razlog za začetek likvidacije.

Družba za upravljanje mora v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije krovnega sklada ali podsklada imetnike investicijskih kuponov podsklada obvestiti o začetku likvidacije krovnega sklada ali podsklada in pravnih posledicah. V enakem roku mora družba za upravljanje javno objaviti v dnevnem časopisu, ki izhaja na celotnem ozemlju Republike Slovenije obvestilo o začetku likvidacije krovnega sklada ali podsklada.

11.6. PREOBLIKOVANJE

Družba za upravljanje lahko v skladu z ZISDU-1 in pravili upravljanja krovnega sklada preoblikuje posamezni podsklad.

Podsklad se preoblikuje tako, da se njegovo celotno premoženje prenese na drug že obstoječ ali novoustanovljen prevzemni podsklad v upravljanju iste družbe za upravljanje. Po opravljenem preoblikovanju prenosni podsklad preneha brez likvidacijskega postopka, vse njegovo premoženje ter pravice in obveznosti pa preidejo na prevzemni podsklad. Imetniki investicijskih kuponov prenosnih podskladov po izvedenem postopku preoblikovanja dobijo investicijske kupone prevzemnega podsklada po menjalnem razmerju, ki ga določi družba za upravljanje skladno z ZISDU-1 in ustreznimi podzakonskimi predpisi.

Preoblikovanje podsklada v nobenem primeru ne sme poslabšati premoženjskega položaja imetnikov investicijskih kuponov podskladov, udeleženih pri preoblikovanju. Čista vrednost sredstev prevzemnega podsklada bo po opravljenem postopku preoblikovanja najmanj enaka, kakor je bila vsota čistih vrednosti sredstev prenosnega oziroma prenosnih in prevzemnega podsklada pred postopkom preoblikovanja. Skupna vrednost vseh enot premoženja prevzemnega podsklada, katerih imetnik postane oseba po opravljenem postopku preoblikovanja, bo najmanj enaka skupni vrednosti vseh enot premoženja prenosnega oziroma prenosnih podskladov, katerih imetnik je bila ista oseba pred tem postopkom.

Naložbeni cilji, naložbena politika in druge določbe pravil upravljanja prevzemnega in prenosnega oziroma prenosnih podskladov se ne smejo bistveno razlikovati. Zadnji objavljeni celotni stroški poslovanja prevzemnega podsklada ne smejo presežati celotnih stroškov poslovanja prenosnega podsklada oziroma vsakega od prenosnih podskladov za več kot 30%, razen če je posledica preoblikovanja ustanovitev novega podsklada. Izvedba preoblikovanja podsklada je predmet predhodnega pregleda skrbnika premoženja krovnega sklada in revizorja, dovoljenje za preoblikovanje pa izda ATVP. Stroški preoblikovanja bremenijo družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje bo v zvezi s preoblikovanjem podsklada oziroma podskladov javno objavila najmanj obvestilo o nameravani izvedbi preoblikovanja, obvestilo o morebitnem odstopu od nameravane izvedbe preoblikovanja, obvestilo o prejemu odločbe ATVP o izdaji dovoljenja za preoblikovanje in obvestilo o opravljenem preoblikovanju.

Družba za upravljanje bo o prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izdaji dovoljenja za preoblikovanje podsklada obvestila imetnike investicijskih kuponov vseh podskladov krovnega sklada, udeleženih pri preoblikovanju.

Imetnik investicijskega kupona kateregakoli podsklada, udeleženega pri preoblikovanju, ima od družbe za upravljanje

pravico zahtevati kopijo dokumentacije v zvezi s preoblikovanjem, zlasti načrt preoblikovanja, poročilo uprave oziroma upravnega odbora družbe za upravljanje o preoblikovanju ter poročilo revizorja in mnenje skrbnika premoženja krovnega sklada o preoblikovanju. Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov podsklada brezplačno poslati kopije dokumentov naslednji delovni dan od prejema imetnikove pisne zahteve. Imetnik investicijskega kupona prenosnega oziroma prenosnih podskladov ima od družbe za upravljanje pravico zahtevati tudi besedilo pravil upravljanja prevzemnega podsklada.

12. POGLAVJE: DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

A) Firma in sedež družbe za upravljanje

ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54 A, Ljubljana

B) Datum ustanovitve družbe za upravljanje

Družba - podjetje Rdeča pika, d.o.o. je vpisana v sodni register od 23.01.1990. Dne 22.12.1993 je bila registrirana sprememba firme v Rdeča pika, upravljanje investicijskih skladov, d.o.o.. Dne 27.07.2000 je bila registrirana sprememba firme v ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Ljubljana. Družba je ustanovljena za nedoločen čas.

C) Mesto in čas, ko je možen vpogled v splošne akte družbe in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje

Vpogled v splošne akte in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe je možen na sedežu družbe za upravljanje ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54 A, Ljubljana, vsak delavnik od 8:30 do 17:00 ure. Družba za upravljanje bo izdala in objavila letno poročilo z revidiranimi računovodskimi izkazi najkasneje v šestih mesecih po preteku poslovnega leta na spletnih straneh www.ilirika-dzu.si, povzetek tega poročila pa tudi v dnevem časopisu, ki izhaja na celotnem ozemlju Republike Slovenije.

D) Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja ATPV za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov

Upravljaljska družba ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana je dne 08.03.1995 z odločbo ATPV št. 25/34/AG-95 pridobila dovoljenje za opravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov.

E) Navedba podatkov in informacij o kapitalu družbe za upravljanje

Višina vplačanega in v sodni register vpisanega osnovnega kapitala družbe znaša 354.699,00 EUR. Osnovni kapital je znašal od ustanovitve do 9.3.1994 12,52 EUR, od 9.3.1994 do 27.12.1994 12.518,78 EUR, od 27.12.1994 do 12.12.2002 208.646,30 EUR, od 12.12.2002 naprej pa 354.698,71 EUR.

Osnovni kapital družbe ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana, na podlagi izpiska iz sodno-poslovnega registra na dan 29.09.2008 znaša 354.699,00 EUR.

12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA

Pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora ter njihovih članih je navedeno v dodatku A.

13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1 SKRBNIK PREMOŽENJA

A) Firma in sedež skrbnika premoženja krovnega sklada

ABANKA VIPA d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana.

B) Glavna dejavnost, ki jo opravlja skrbnik premoženja krovnega sklada

Glavna dejavnost, ki jo opravlja skrbnik premoženja je opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev.

C) Datum izdaje dovoljenja Banke Slovenije oziroma ATPV za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade

- dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev: Odločba št. 2/7 z dne 18.09.2003,
- dovoljenje ATPV za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za krovni sklad: 28.01.2009

13.2 DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

Podatki o osebah, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, so navedeni v dodatku B.

14. POGLAVJE: IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

Morebitne spore med vlagatelji v podsklad krovnega sklada ter družbo za upravljanje in drugimi ponudniki storitev upravljanja krovnega sklada ali podskladov, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu opravljanja posameznih storitev upravljanja krovnega sklada, je mogoče izvensodno reševati preko Stalne arbitraže Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, Slovenska 56, 1000 Ljubljana.

Za zainteresirani vlagatelji lahko pridobijo dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznanijo z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov na spletni strani družbe

za upravljanje www.ilirika-dzu.si, na sedežu družbe za upravljanje ter pri vseh osebah, pooblaščenih za sprejemanje pristopnih izjav k pravilom upravljanja podskladov krovnega sklada.

15. POGlavJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA

»Izjavljamo, da prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja vsebuje resnične podatke in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo kot izdajatelj prospekta morala navesti družba za upravljanje oziroma s katero je seznanjena, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov podskladov ali potencialne vlagatelje. Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja tudi ne vsebuje zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.«

| V Ljubljani, ~~14.08.2009~~

ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana

Izbrisan: 21. januar
200916.06

Gregor Žvipelj, član uprave



Katja Drobež, članica uprave



DODATEK A: ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Družbo za upravljanje skupaj zastopata dva člana uprave. Nadzorni svet v družbi ni oblikovan.

Član uprave Gregor Žvipelj
Članica uprave Katja Drobež

DODATEK B: SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV

A) Storitve upravljanja premoženja

Družba za upravljanje ni prenesla storitev upravljanja celote ali dela premoženja enega ali več podskladov na nobeno drugo osebo.

B) Administrativne storitve

Družba za upravljanje je prenesla vodenje administrativnih storitev na družbo ABANKA VIPA d.d., Slovenska c. 58, Ljubljana, datum sklenitve pogodbe: 21.11.2005. Vodenje administrativnih storitev investicijskih skladov zajema:

- vodenje poslovnih knjig,
- sestavljanje poslovnih poročil,
- vrednotenje premoženja,
- vodenje evidenc,
- druge administrativne storitve.

C) Druge storitve

Družba za upravljanje je prenesla posle plačilnega prometa na družbo ABANKA VIPA d.d., Slovenska c. 58, Ljubljana, datum sklenitve pogodbe: 15.03.2006.

DODATEK C: MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

Družba za upravljanje v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun podskladov od borzno posredniških družb oziroma bank ne prejema nobenih mehkih provizij niti nima sklenjenih sporazumov o delitvi provizij.

DODATEK D: SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

A. Sredstva podskladov krovnega sklada bodo v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega podsklada naložena le v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. ki so uvrščeni ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice Evropske unije oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu države članice Evropske unije. Seznam organiziranih trgov Evropske unije je objavljen na spletni strani:
<http://www.a-tvp.si/content.asp?IDm=26&warn=1>.
2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije:
 - a. Zagrebačka burza, d.d., Zagreb, Hrvaška;
 - b. Beogradska berza, a.d., Beograd, Srbija;
 - c. Banjalučka berza hartija od vrijednosti, a.d., Banja Luka, Republika Srpska;
 - d. Sarajevska berza, a.d., Sarajevo, Federacija BiH;
 - e. Makedonska berza, a.d., Skopje, Makedonija.
3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - a. ki so članice WFE (World Federation of Exchanges);
 - b. borzah držav članic EEA (European Economic Area).
4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije:
 - a. Mednarodni medbančni trgi (OTC) obveznic, ki jih organizirajo oz. likvidnost na njih vzdržujejo prvovrstne banke.
5. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - a. Mednarodni medbančni trgi (OTC) obveznic, ki jih organizirajo oz. vzdržujejo na njih likvidnost prvovrstne banke.

Opozorilo: Aktualen seznam polnopravnih članic WFE je dostopen na spletni strani www.world-exchanges.org. Članice EEA so vse polnopravne članice Evropske unije, Islandija, Liechtenstein ter Norveška.

B. Sredstva podskladov ne bodo naložena v izvedene finančne instrumente.

DODATEK E: SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

Ilirika Azija delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 1);
Ilirika Modra energija delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 2);
Ilirika Modra farmacija delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 3);
Ilirika Modre finance delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 4);
Ilirika Modra gazela delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 5);
Ilirika Modri korak delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 6);
Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad (Dodatek F, poglavje 7);
Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad (Dodatek F, poglavje 8);
Ilirika Modri sklad skladov podsklad (Dodatek F, poglavje 9);
Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad (Dodatek F, poglavje 10).

DODATEK F: PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

Pravila upravljanja posameznih podskladov, kakor so podrobneje opredeljena v tem dodatku, se vedno uporabljajo hkrati s pravili upravljanja iz skupnega dela prospekta krovnega sklada.

1. ILIRIKA AZIJA DELNIŠKI PODSKLAD

1.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (27.9.2006)
ISIN: SI0021400427

1.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje nalagal v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki imajo svoj sedež ali večino svoje dejavnosti na geografskem območju Azije. Največji delež naložb predstavljajo naložbe v naslednje države: Japonska, Kitajska, Hong Kong, Indija, Pakistan, Bangladeš, Kazahstan, Južna Koreja, Singapur, Tajska, Indonezija, Malezija, Tajvan, Vietnam, Filipini, Šri Lanka, Avstralija in Nova Zelandija.

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb na geografsko omejenem območju obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enote premoženja podsklada.

1.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbena politika podsklada bo usmerjena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki imajo svoj sedež ali večino svoje dejavnosti na geografskem območju Azije.

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljanja dolgoročno rasti vrednosti sredstev, ki bo izvirala iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih v okviru navedenih omejitev.

1.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 75% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D.

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive lastniške vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalagal v prenosljive lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

1.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje, ki so jih izdale povezane osebe.

1.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- geo-politično tveganje,
- tržno tveganje,
- likvidnostno tveganje,
- tveganje neizpolnitve obveznosti,
- tveganje skrbništva,
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade,
- valutno tveganje.

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) in v depozite (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja v azijske delnice. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do posamezne regije, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Razpršenost naložb po več državah bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GIZ) spada podsklad v 9. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

1.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,00% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

2. ILIRIKA MODRA ENERGIJA DELNIŠKI PODSKLAD

2.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (27.9.2006)
ISIN: SI0021400435

2.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje nalagal v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oz. v eno izmed panožnih skupin znotraj energetske panoge.

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb v energetske panoge obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enot premoženja podsklada.

2.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbena politika podsklada bo usmerjena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oz. v eno izmed panožnih skupin znotraj energetske panoge, navedenih v spodnji tabeli:

Panožne skupine
Proizvodnja, distribucija in prodaja vseh oblik energentov in električne energije
Pridobivanje in predelava surovin ter materialov (rudnine in ostale surovine)
Proizvodnja opreme za pridobivanje energentov in električne energije
Raziskave in razvoj alternativnih virov energij

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljanja dolgoročno rasti vrednosti sredstev, ki bo izvirala iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

2.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 75% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav in ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D) obsegale največ 30% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive lastniške vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalagal v prenosljive lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

2.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje, ki so jih izdale povezane osebe.

2.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- panožno tveganje
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) in v depozite (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja v energetske panoge. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do posamezne (energetske) panoge, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GlZ) spada podsklad v 9. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

2.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,00% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

3. ILIRIKA MODRA FARMACIJA DELNIŠKI PODSKLAD

3.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (23.6.2006)
ISIN: SI0021400401

3.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje nalagal v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v zdravstveno panogo oz. v eno izmed panožnih skupin znotraj zdravstvene panoge.

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb v farmacevtsko in zdravstveno panogo obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enote premoženja podsklada.

3.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbena politika podsklada bo usmerjena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v zdravstveno panogo oz. v eno izmed panožnih skupin znotraj zdravstvene panoge, navedenih v spodnji tabeli. Pri klasifikaciji panožnih skupin se uporablja GICS klasifikacija, stopnja Industry Group (www.msci.com).

Panožna skupina	Angleški izraz
Oprema za zdravstvo in zdravstvene storitve	Health Care Equipment And Services
Farmacija, Biotehnologija in bio znanost	Pharma, Bio And Life Sciences
Prodaja zdravil	Drug Retail

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljati dolgoročno rast vrednosti sredstev, ki bo izvirala iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

3.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 75% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, in ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D), obsegale največ 30% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive lastniške vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalagal v prenosljive lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

3.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje, ki so jih izdale povezane osebe.

3.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- panožno tveganje
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) in v depozite (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja v zdravstveni panogi. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do posamezne (zdravstvene) panoge, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GlZ) spada podsklad v 9. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

3.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,00% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

4. ILIRIKA MODRE FINANCE DELNIŠKI PODSKLAD

4.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (23.6.2006)
ISIN: SI0021400419

4.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje nalogal v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v finančno panogo oz. v eno izmed panožnih skupin znotraj finančne panoge.

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb v finančno panogo, obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enot premoženja podsklada.

4.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbena politika podsklada bo usmerjena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v finančno panogo oz. v eno izmed panožnih skupin znotraj finančne panoge, navedenih v spodnji tabeli. Pri klasifikaciji panožnih skupin se uporablja GICS klasifikacija, stopnja Industry Group (www.msci.com).

Panožna skupina	Angleški izraz
Bančništvo	Banks
Druge finančne storitve	Diversified Financials
Zavarovalništvo	Insurance
Nepremičnine	Real Estate

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljanja dolgoročno rasti vrednosti sredstev, ki bo izviral iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

4.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 75% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, in ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D), obsegale največ 30% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive lastniške vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalogal v prenosljive lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalogal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalogal v bančne depozite.

4.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalogal sredstev v vrednostne papirje, ki so jih izdale povezane osebe.

4.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- panožno tveganje
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) in v depozite (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja v finančni panogi. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do posamezne (finančne) panoge, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GlZ) spada podsklad v 9. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

4.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,00% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

5. ILIRIKA MODRA GAZELA DELNIŠKI PODSKLAD

5.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (23.6.2006)
ISIN: SI0021400393

5.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje nalagal v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo.

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb v izdajatelje z majhno tržno kapitalizacijo, obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enote premoženja podsklada.

5.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbena politika podsklada bo usmerjena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo. Majhna tržna kapitalizacija izdajatelja posameznega lastniškega vrednostnega papirja pomeni, da le-ta ne sme presežati 2 milijard EUR. Meja 2 milijardi EUR v svetovnem merilu predstavlja mejo za majhno tržno kapitalizacijo izdajatelja lastniškega vrednostnega papirja – »small cap«. Sklad ima lahko sredstva investirana tudi v podjetja z večjo tržno kapitalizacijo vendar samo v primeru, ko je bil prvi nakup delnic teh podjetij izveden pri tržni kapitalizaciji manjši od 2 milijarde EUR.

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljanja dolgoročno rasti vrednosti sredstev, ki bo izviral iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

5.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 75% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, in, ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D), obsegale največ 30% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive lastniške vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalagal v prenosljive lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

5.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje, ki so jih izdale povezane osebe.

5.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje

- tržno tveganje
- tveganje, ki izhaja iz naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) in v depozite (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja v družbe z majhno tržno kapitalizacijo. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do posameznih majhnih družb, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GIŽ) spada podsklad v 10. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

5.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,00% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

6. ILIRIKA MODRI KORAK DELNIŠKI PODSKLAD

6.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (2.11.2005)
ISIN: SI0021400369

6.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje nalogal v lastniške in dolžniške vrednostne papirje izdajateljev, pri čemer bo pretežni del naložb v lastniške vrednostne papirje usmerjen na trge v razvoju (emerging markets).

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb predvsem v trge v razvoju obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enot premoženja podsklada.

6.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljati dolgoročno rast vrednosti sredstev, ki bo izvirala iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

6.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 80% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, in, ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D), obsegale največ 30% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v kratkoročne vrednostne papirje

Podsklad bo največ 10% sredstev nalogal v kratkoročne vrednostne papirje.

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalogal v prenosljive lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalogal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalogal v bančne depozite.

6.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalogal sredstev v vrednostne papirje povezanih oseb.

6.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- obrestno tveganje

- tveganje kreditne bonitete
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev. (visoko tveganje) ter v depozite in dolžniške vrednostne papirje (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja v razvijajočih trgih. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do razvijajočih se trgov, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GlZ) spada podsklad v 8. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

6.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,00% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

7. ILIRIKA VZHODNA EVROPA DELNIŠKI PODSKLAD

7.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (16.2.2006)
ISIN: SI0021400385

7.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad bo svoje premoženje naložil v vrednostne papirje (lastniške in dolžniške) izdajateljev, ki imajo svoj sedež ali opravljajo večino svoje dejavnosti na geografskem območju Vzhodne Evrope vključno s Turčijo. Pod geografsko področje Vzhodne Evrope se urščajajo države: Madžarska, Češka, Poljska, Ukrajina, Slovenija, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Srbija, Makedonija, Bulgarija, Romunija, Grčija, Gruzija, Estonija, Litva, Latvija, Slovaška in Rusija.

Opozorilo: Zaradi koncentracije naložb na geografsko omejenem območju visoko tveganih kapitalskih trgov, obstaja velik potencial nestanovitnosti (volatilnosti) gibanja vrednosti enote premoženja podsklada.

7.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo predstavljale med 75% in 100% vrednosti vseh sredstev podsklada, naložbe v dolžniške vrednostne papirje pa od 0% do 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Portfelj podsklada bo razpršen, s ciljem zagotavljati dolgoročno rast vrednosti sredstev, ki bo izvirala iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala trenutnemu stanju na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

7.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 80% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav in, ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D) obsegale največ 30% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v obveznice

Podsklad bo največ 10% svojega premoženja naložil v obveznice.

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja naložil v prenosljive vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja naložil v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja naložil v bančne depozite.

7.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad bo svoje premoženje naložil tudi v:

- v enote delniškega vzajemnega sklada »Otvoreni investicijski fond Ilirika Jugoistočna Evropa« v enote mešanega vzajemnega sklada »Otvoreni investicijski fond Ilirika Jugoistočna Evropa Balanced«, ki ju upravlja z ILIRIKO DZU, d.o.o., Ljubljana, neposredno kapitalsko povezana družba za upravljanje Ilirika Investments d.o.o. Palmotićeveva 10/II, Zagreb, Hrvaška,

- v enote delniškega vzajemnega sklada »Otvoreni investicijski fond Ilirika Jugoistočna Europa«, ki ga upravlja z ILIRIKO DZU, d.o.o., Ljubljana, neposredno kapitalsko povezana družba za upravljanje Ilirika DZU a.d. Beograd, Srbija,
- v enote delniškega vzajemnega sklada »Otvoreni investicijski fond Ilirika Jugoistočna Evropa«, ki ga upravlja z ILIRIKO DZU, d.o.o., Ljubljana, neposredno kapitalsko povezana družba za upravljanje Ilirika Fund Management, a.d., Skopje, Makedonija,
- v enote drugih vzajemnih skladov, s katerimi upravlja družba za upravljanje ali z njo neposredno kapitalsko povezana oseba, če je vlaganje v te vzajemne sklade skladno z usmeritvijo naložbene politike delniškega vzajemnega sklada Ilirika Vzhodna Evropa,

in sicer le ob izpolnjenih pogojih, navedenih v poglavju 1.2. skupnega dela prospekta.

7.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- geo-politično tveganje
- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- obrestno tveganje
- tveganje kreditne bonitete
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje sprememb predpisov
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) ter v depozite in dolžniške vrednostne papirje (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega delniškega premoženja na geografskem območju vzhodne Evrope. Vrednost takšnih naložb se lahko na delniških trgih močno spreminja, kar je posledica tako velike izpostavljenosti naložb do posamezne regije, kot tudi posledica izpostavljenosti do posameznega izdajatelja. Razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je visoka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GI2) spada podsklad v 9. razred tveganja (visoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

7.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2.

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 3,50% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,20% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

8. ILIRIKA MODRA KOMBINACIJA MEŠANI PODSKLAD

8.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (13.7.1993)
ISIN: SI0021400443

8.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje stabilne donosnosti ob srednjem tveganju, ki presega letno donosnost bančnih denarnih depozitov. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend. Naložbe podsklada ne bodo omejene na določeno panogo, kakor tudi ne geografsko.

8.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Portfelj podsklada bo razpršen, sestavljale pa ga bodo naložbe z variabilnim in naložbe s stalnim donosom, s ciljem zagotavljati dolgoročno rast vrednosti sredstev, ki bo izviral iz kapitalskih dobičkov in dohodkov iz naslova dividend in obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala odvisno od trenutnega stanja na kapitalskih trgih, v okviru spodaj navedenih omejitev.

8.3.1 Naložbe

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 45% in največ 75% svojega premoženja imel naloženega v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Pri tem bodo naložbe podsklada naložene v lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah vrednostnih papirjev evropskih držav in, ki niso članice Evropske unije (2. točka dodatka D) obsegale največ 20% vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: 5

Izbrisano: ,

Izbrisano: in bodo

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo predstavljale od 10% do 55% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: 4

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Izbrisano: Naložbe v kratkoročne vrednostne papirje

Podsklad bo vlagal največ 10% svojih sredstev v kratkoročne vrednostne papirje.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalagal v prenosljive vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 10% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

8.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje povezanih oseb.

8.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- obrestno tveganje
- tveganje kreditne bonitete
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) ter v depozite in dolžniške vrednostne papirje (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega uravnoveženega portfelja delniškega in dolžniškega premoženja na globalni ravni. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je srednja. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GlZ) spada podsklad v 7. razred tveganja (srednjevisoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v lastniške vrednostne papirje v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

8.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 0,42 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 2,80% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

9. ILIRIKA MODRI SKLAD SKLADOV PODSKLAD

9.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (1.2.2006)
ISIN: SI0021400377

9.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada, ki se uvršča v kategorijo sklad skladov, je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo v glavnem dosežena z naložbami v delnice oziroma enote drugih odprtih investicijskih skladov, ki prinašajo kapitalske dobičke. Manjši del rasti vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežen z naložbami v zaprte investicijske sklade in naložbami v bančne depozite, ki prinašajo obresti. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala odvisno od razmer na kapitalskih trgih, znotraj spodaj navedenih omejitev.

Naložbe podsklada ne bodo omejene na določeno panogo, kakor tudi ne geografsko.

9.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

9.3.1 Naložbe

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo najmanj 90% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov.

Delež naložb v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v dolžniške vrednostne papirje, bo v skladu z naložbenim ciljem znašal največ 50% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Najmanj 60% vrednosti vseh sredstev podsklada bodo predstavljale naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 30% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Podsklad bo največ 10% svojega premoženja nalagal v investicijske družbe (t.i. zaprte investicijske sklade) iz 23. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1 kot tudi v investicijske družbe (t.i. zaprte investicijske sklade) s sedežem izven Republike Slovenije.

Opozorilo: Podsklad bo imel najmanj 90% vseh sredstev naloženih v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov. Donos naložbe vzajemnega sklada v druge odprte investicijske sklade se zmanjša za stroške, ki bremenijo podsklad ob nakupu in v času lastništva enot oziroma delnic drugih odprtih investicijskih skladov vse do prejema izplačila teh enot oziroma delnic ob njihovi prodaji, bodisi neposredno (vstopni, izstopni stroški ipd.) bodisi posredno (stroški poslovanja drugega odprtega investicijskega sklada).

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 10% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

9.3.2. Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje povezanih oseb.

9.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- obrestno tveganje
- tveganje kreditne bonitete
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razloga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v lastniške vrednostne papirje izdajateljev (visoko tveganje) ter v depozite in dolžniške vrednostne papirje (nizko tveganje). Tveganje naložb v podsklad je tako primerljivo s tveganjem razpršenega uravnoveženega portfelja delniškega in dolžniškega premoženja na globalni ravni. Globalna razpršenost naložb bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v podsklad.

Stopnja tveganja podsklada je srednja. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GlZ) spada podsklad v 7. razred tveganja (srednjevisoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v druge odprte investicijske sklade, katerih premoženje sestavljajo lastniški vrednostni papirji (delnice), v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

9.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 6,26 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 1,80% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 1,00% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

10. ILIRIKA MODRI KAPITAL OBVEZNIŠKI PODSKLAD

10.1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje podsklada: (15.12.2004)
ISIN: SI0021400450

10.2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je doseganje stabilne donosnosti ob nizkem tveganju, ki presega donosnost bančnih denarnih depozitov občanov vezanih za dobo nad 1 leto. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo obresti, kot tudi na osnovi kapitalških dobičkov.

Naložbe podsklada ne bodo geografsko omejene.

10.3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev opredeljenih v skupnem delu prospekta (1. poglavje) in v skladu z omejitvami opredeljenimi v tem poglavju.

Portfelj podsklada bo razpršen, sestavljale ga bodo naložbe s stalnim donosom s ciljem zagotavljanja dolgoročno rast vrednosti sredstev, ki bo izviral iz dohodkovnih dobičkov iz naslova obresti kot tudi iz kapitalških dobičkov. Razmerje med posameznimi vrstami naložb bo družba za upravljanje prilagajala odvisno od razmer na kapitalških trgih znotraj spodaj omenjenih omejitev.

10.3.1 Naložbe

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Podsklad bo najmanj 75% svojega premoženja nalagal v dolžniške vrednostne papirje.

Naložbe v kratkoročne vrednostne papirje

Podsklad bo največ 25% svojih sredstev nalagal v kratkoročne vrednostne papirje.

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje

Naložbe podsklada v druge prenosljive dolžniške vrednostne papirje bodo znašale največ 10% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku prve prodaje

Podsklad bo največ 20% svojega premoženja nalagal v prenosljive dolžniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, ki nalagajo sredstva v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1, lahko predstavljajo skupno največ 25% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Opozorilo: Sredstva podsklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3 skupnega dela prospekta, naložijo tudi v enote oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetih v dodatku D. Zaradi tovrstnih naložb se bo skupno tveganje dodatno znižalo.

Naložbe v depozite

Podsklad bo največ 25% svojega premoženja nalagal v bančne depozite.

10.3.2 Omejitve naložb v povezane osebe

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje povezanih oseb.

10.4. TVEGANJA

Tveganja, katerim je izpostavljen podsklad, izhajajo iz naložbene politike podsklada. Podsklad je lahko izpostavljen predvsem naslednjim tveganjem:

- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- obrestno tveganje
- tveganje kreditne bonitete
- tveganje neizpolnitve obveznosti
- tveganje skrbništva
- tveganja zaradi naložb v druge odprte investicijske sklade
- valutno tveganje

Razlaga in opis zgoraj navedenih tveganj se nahaja v 3. poglavju skupnega dela prospekta.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v obveznice (državne in podjetniške obveznice z visokim kreditnim ratingom - srednje tveganje v primerjavi z ostalimi naložbami podsklada; podjetniške obveznice z nizkim oziroma brez kreditnega ratinga - visoko tveganje v primerjavi z ostalimi naložbami podsklada) ter v depozite in instrumente denarnega trga (nizko tveganje v primerjavi z ostalimi naložbami podsklada). Razpršenost naložb (panožno in geografsko) bo zmanjševala izpostavljenost vlagatelja k tveganju, ki ga prinaša naložba v obvezniški podsklad. Globalna razpršitev premoženja bo tudi zmanjševala tveganje nihanja tečajev obveznic, sprememb obrestnih mer ter valutnih nihanj. Pri tem lahko naložbe, ki kotirajo v tuji valuti, v razmerah velikih nihanj valutnih tečajev, povzročijo tudi spremembo vrednosti enote premoženja podsklada. Podsklad ne bo imel naložb v izvedene finančne instrumente.

Stopnja tveganja podsklada je nizka. Po klasifikaciji Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov (ZDU - GIz) spada podsklad v 5. razred tveganja (srednjevisoko tveganje) od skupno 10 razredov tveganja.

Opozorilo: Čista vrednost sredstev podsklada lahko zaradi pretežnih naložb v delnice v kratkoročnem obdobju zelo niha, zato naložba praviloma ni primerna za konzervativne vlagatelje.

10.5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Podsklad je oblikovan za nedoločen čas.

Začetna vrednost enote premoženja podsklada znaša 0,42 EUR. Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podsklada se obračunavata v evrih.

Za vplačila investicijskih kuponov, ki prispejo na transakcijski račun podsklada do 7.00 ure obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo javno objavljen (www.ilirika-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan (T+1). Vplačila investicijskih kuponov, prispela na transakcijski račun podsklada po 7:00 uri obračunskega dne (T), pa se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na obračunski dan (T+1), ki se javno objavi (www.ilirika-dzu.si) najkasneje na delovni dan T+2 .

Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na ime in na določeno število enot podsklada ter je izdan kot materializirani vrednostni papir v pisni obliki. Investicijski kuponi so oštevilčeni s serijskimi številkami in so neprenosljivi.

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov so vstopni stroški v višini do 1,80% vrednosti investicijskega kupona. Omenjene stroške vlagatelj plača pri vplačilu investicijskih kuponov.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih stroškov po podskladih oz. politika vstopnih stroškov je objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.ilirika-dzu.si in dostopna na vseh vpisnih mestih.

Izstopni stroški znašajo 0,00%.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 1,00% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Provizija se izračuna vsak obračunski dan ob izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada ter pred izračunom vrednosti enote premoženja.

DODATEK G: PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV

Opozorilo: Dosežena pretekla donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada ne zagotavlja enake donosnosti v prihodnje, kar pomeni, da se lahko vrednost naložbe v investicijske kupone podsklada v prihodnosti poveča ali zmanjša ter tako obstaja možnost, da vlagatelj ne dobi povrnjenih vseh sredstev, ki jih je vložil v investicijske kupone podsklada.

Tabela 1: Spremembe vrednosti enote premoženja za vsako izmed zadnjih 10 polnih koledarskih let poslovanja podskladov v %

Podsklad/ donos v letu	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999
Ilirika Azija delniški podsklad	-48,9	20,1	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modra energija delniški podsklad	-45,5	13,5	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modra farmacija delniški podsklad	-20,3	-5,1	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modre finance delniški podsklad	-51,9	0,1	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modra gazela delniški podsklad	-61,2	1,5	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modri korak delniški podsklad	-54,9	23,9	16,5	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad	-58,8	32,2	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad	-42,3	27,1	20,1	6,5	21,3	21,1	56,1	15,9	6,5	14,5
Ilirika Modri sklad skladov podsklad	-46,0	14,0	/	/	/	/	/	/	/	/
Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad	-0,4	2,1	-0,7	4,1	/	/	/	/	/	/

OPOMBA: Izračun letnega donosa ne vključuje vstopnih in izstopnih stroškov, vključuje pa letno upravljavsko provizijo. Donos je izračunan le za leta v katerih je podsklad deloval celo leto.

PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA PODSKLADA (Total Expense Ratio – TER)

Celotni stroški poslovanja podsklada (Total Expense Ratio; v nadaljevanju TER) se plačujejo iz sredstev podsklada in ne neposredno iz sredstev vlagatelja ter vključujejo vse stroške poslovanja podsklada vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, ter stroške, ki bremenijo podsklad zaradi nalaganj v druge investicijske sklade, razen transakcijskih stroškov in tem primerljivih stroškov.

Tabela 2: Prikaz celotnih stroškov poslovanja podskladov (TER)

Podsklad	TER (za obdobje: 01.07.2008 – 30.06.2009)
Ilirika Azija delniški podsklad	*2,92%
Ilirika Modra energija delniški podsklad	4,30%
Ilirika Modra farmacija delniški podsklad	2,98%
Ilirika Modre finance delniški podsklad	3,42%
Ilirika Modra gazela delniški podsklad	4,58%
Ilirika Modri korak delniški podsklad	*2,63%
Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad	2,79%
Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad	2,14%
Ilirika Modri sklad skladov podsklad	*2,63%
Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad	1,93%

OPOMBA: *Zaradi neznanih podatkov o celotnih stroških poslovanja nekaterih ciljnih investicijskih skladov dejanskega TER podsklada ni bilo mogoče izračunati, zato je navedeni podatek zgolj ocena TER podsklada.

STOPNJA OBRATA NALOŽB PODSKLADA (POETFOLIO Turnover Rate – PTR)

Stopnja obrata naložb podsklada je kazalec, ki meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada, pri čemer velja, da višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno in večji so posledično transakcijski stroški, ki se plačujejo iz sredstev podsklada.

Izbrisano: 1

Izbrisano: 1

Izbrisano: 12

Izbrisano: 8

Izbrisano: 2,85

Izbrisano: 3,48

Izbrisano: 2,92

Izbrisano: 3,01

Izbrisano: *3,73

Izbrisano: 2,53

Izbrisano: 2,64

Izbrisano: 2,11

Izbrisano: 2,33

Izbrisano: 1,87

Tabela 3: Stopnja obrata naložb podsklada (PTR)

Podsklad	PTR (za obdobje: 01.07.2008 – 30.06.2009)
Ilirika Azija delniški podsklad	-21,90%
Ilirika Modra energija delniški podsklad	-47,96%
Ilirika Modra farmacija delniški podsklad	-19,28%
Ilirika Modre finance delniški podsklad	-147,46%
Ilirika Modra gazela delniški podsklad	-85,05%
Ilirika Modri korak delniški podsklad	-57,47%
Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad	-64,56%
Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad	-65,90%
Ilirika Modri sklad skladov podsklad	-34,65%
Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad	-7,40%

Kronološki pregled izračunanih TER in PTR podsklada je dostopen na spletni strani www.ilirika-dzu.si.

DODATEK H: SEZNAM VPISNIH MEST V REPUBLIKI SLOVENIJI

Seznam vpisnih mest se nahaja na internetnem naslovu: http://www.ilirika.si/ilirika/ilirika_dzu/kje_smo.aspx.

PRILOGE K PROSPEKTU:

**PRILOGA 1: VZOREC OBRAZCA PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA
PODSKLADOV ILIRIKA KROVNEGA SKLADA**

**PRILOGA 2: VZOREC OBRAZCA ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKEGA KUPONA
PODSKLADA ILIRIKA KROVNEGA SKLADA**

**PRILOGA 3: ZADNJE OBJAVLJENO LETNO IN POLLETNO POROČILO ILIRIKA KROVNEGA
SKLADA**

Izbrisano: 1
Izbrisano: 1
Izbrisano: 12
Izbrisano: 8
Izbrisano: 14,13
Izbrisano: 34,55
Izbrisano: 15,70
Izbrisano: 11,56
Izbrisano: 62,79
Izbrisano: 33,21
Izbrisano: 29,65
Izbrisano: 49,73
Izbrisano: -9,21
Izbrisano: -
Izbrisano: 58,94

PRILOGA 1: Vzorec obrazca pristopne izjave k pravilom upravljanja podskladov Ilirika krovnega sklada

**PRISTOPNA IZJAVA K PRAVILOM UPRAVLJANJA PODSKLADOV
ILIRIKA KROVNEGA SKLADA**

PODATKI O VLAGATELJU:

Ime in priimek / Firma: _____
Naslov / Sedež: _____ Poštna št. in kraj: _____
Datum in kraj rojstva / Matična št.: _____
Davčna št.: _____ Telefon / GSM: _____
Elektronska pošta: _____
Št. transakcijskega računa: _____ Odprt pri banki: _____
Tip in št. osebnega dokumenta: _____ Izdajatelj, veljavnost: _____
Zakoniti zastopnik (za pravne osebe): _____
Dejavnost / poklic: _____
Naslov za obveščanje: _____
Kje ste dobili informacijo za naložbo (ustrezno obkroži):
tiskani oglasi _____ internet _____ priporočilo _____ drugo (navedi): _____
Način vplačevanja (ustrezno obkroži):
enkratno vplačilo _____ direktna bremenitev _____ drugo (navedi): _____
Izjavljam, da poslujem (ustrezno obkroži):
v svojem imenu _____ kot pooblaščenec _____ kot zakoniti zastopnik _____

PODATKI O POOBLAŠČENCU / ZAKONITEM ZASTOPNIKU:

Ime in priimek: _____
Naslov: _____ Poštna št. in kraj: _____
Datum in kraj rojstva: _____
Davčna št.: _____ Telefon / GSM: _____
Tip in št. osebnega dokumenta: _____ Izdajatelj, veljavnost: _____
POOBLASTILO: Vlagatelj kot pooblastitelj pisno pooblašča navedenega pooblaščenca, da do pisnega preklica tega pooblastila v mojem imenu opravlja vse posle, ki se nanašajo na Ilirika krovni sklad in vse njegove obstoječe podsklade.
Podpis vlagatelja (pooblastitelja): _____ Podpis pooblaščenca: _____

IZJAVA KONTAKTNE OSEBE (TRŽNIKA):

Vpisno mesto (šifra): _____ Datum: _____
Kontaktna oseba: _____
Kot odgovorna kontaktna oseba izjavljam, da sem vlagatelju posredoval/a osnovne informacije, ki so potrebne za odločanje o naložbah v podsklade Ilirika krovnega sklada, ter da sem ga identificiral/a v skladu z veljavnim Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma.

Žig in podpis kontaktne osebe: _____

IZJAVA VLAGATELJA:

Spodaj podpisani/a kot vlagatelj/ica izjavljam:

- da pristopam k pravilom upravljanja vseh naslednjih podskladov Ilirika krovnega sklada:
 1. Ilirika Azija delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 2. Ilirika Modra energija delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 3. Ilirika Modra farmacija delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 4. Ilirika Modre finance delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 5. Ilirika Modra gazela delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 6. Ilirika Modri korak delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 7. Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 8. Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 9. Ilirika Modri sklad skladov podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 10. Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad, za katerega pridobim pristopno referenčno številko: _____
 - in da sem seznanjen/a ter soglašam z njihovo vsebino in vsebino prospekta Ilirika krovnega sklada,
 - da sem pred podpisom pristopne izjave prejel/a izvlečke prospektov podskladov Ilirika Azija delniški podsklad, Ilirika Modra energija delniški podsklad, Ilirika Modra farmacija delniški podsklad, Ilirika Modre finance delniški podsklad, Ilirika Modra gazela delniški podsklad, Ilirika Modri korak delniški podsklad, Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad, Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad, Ilirika Modri sklad skladov podsklad, Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad,
 - da ILIRIKI DZU, d.o.o., Ljubljana dovoljujem izmenjavo, obdelavo in hrambo osebnih podatkov, ki so povezani z imetništvom investicijskih kuponov vseh obstoječih podskladov Ilirika krovnega sklada in z delovanjem ILIRIKE DZU, d.o.o., Ljubljana,
 - da sem seznanjen/a in bom pri vseh vplačilih upošteval/a pristopno referenčno številko izbranega podsklada Ilirika krovnega sklada, saj bo na tej podlagi opravljeno vplačilo investicijskega kupona posameznega podsklada,
 - da so podatki na tej pristopni izjavi točni.
- Zavezujem se, da bom ILIRIKI DZU, d.o.o., Ljubljana sproti poročal/a o vseh spremembah podatkov, navedenih v tej pristopni izjavi. Strinjam se, da ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana posredovane podatke lahko uporablja za namene neposrednega trženja storitev in produktov družbe ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana.
- Kraj in datum: _____ Podpis vlagatelja in žig za pravne osebe: _____

**PRILOGA 2: Vzorec obrazca zahteve za izplačilo investicijskega kupona podsklada Ilirika
krovnega sklada**

**ZAHTEVA ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKEGA KUPONA PODSKLADA
ILIRIKA KROVNEGA SKLADA**

PODATKI O VLAGATELJU:

Ime in priimek / Firma: _____
Naslov / Sedež: _____ Poštna št. in kraj: _____
Datum in kraj rojstva / Matična št.: _____
Davčna št.: _____ Telefon / GSM: _____
Št. transakcijskega računa: _____ Odprt pri banki: _____
Tip in št. osebnega dokumenta: _____ Izdajatelj, veljavnost: _____
Zakoniti zastopnik (za pravne osebe): _____
Št. pristopne izjave: _____ Datum in čas (ura:minuta) zahteve: _____
Izjavljam, da poslujem (ustrezno obkroži):
v svojem imenu _____ kot pooblaščenec _____ kot zakoniti zastopnik _____

PODATKI O POOBLAŠČENCU / ZAKONITEM ZASTOPNIKU:

Ime in priimek / Firma: _____
Naslov / Sedež: _____ Poštna št. in kraj: _____
Datum in kraj rojstva / Matična št.: _____
Davčna št.: _____ Telefon / GSM: _____
Tip in št. osebnega dokumenta: _____ Izdajatelj, veljavnost: _____

IZPLAČILO:

Spodaj podpisani/a kot vlagatelj izjavljam, da sem seznanjen/a s pravili upravljanja Ilirika krovnega sklada in da zahtevam izplačilo investicijskih kuponov podsklada Ilirika krovnega sklada (ustrezno navedi ime podsklada):

ENKRATNO IZPLAČILO

- Znesek predviden za izplačilo: _____ - Predvideno število enot premoženja: _____
PERIODIČNO IZPLAČILO: Mesečno, vsakega 5. / 15. v mesecu.
- Izplačilo do izčrpanja privarčevanega zneska _____ - Število mesečnih obrokov: _____
- Znesek predviden za izplačilo: _____ - Predvideno število enot premoženja: _____

Izplačilo se opravi na transakcijski račun imetnika investicijskega kupona, ki ga navede vlagatelj na pristopni izjavi oz. na obrazcu za spremembo podatkov, in sicer najkasneje v 5 (petih) delovnih dneh po preračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona. Investicijski kupon se izplačuje po neznani VEP, preračun odkupne vrednosti pa se izvrši po postopku, določenem v pravilih upravljanja Ilirika krovnega sklada. Z dnem izplačila prenehajo vse pravice imetnika investicijskega kupona, ki iz tega kupona izvirajo. V primeru izbire periodičnega izplačila se vlagatelju, ki poleg določitve števila enot premoženja za periodično izplačilo določi tudi izplačevanje do celotnega privarčevanega zneska, kot zadnji obrok izplača tudi preostalo število enot premoženja, četudi je nižje od izbranega števila enot premoženja za obročno izplačilo.

Kraj in datum: _____ Podpis vlagatelja in žig za pravne osebe: _____

ZAMENJAVA INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV:

Spodaj podpisani/a kot vlagatelj/ica izjavljam, da sem seznanjen/a s pravili upravljanja Ilirika krovnega sklada in da kot imetnik/ica investicijskih kuponov podsklada Ilirika krovnega sklada (ustrezno navedi ime podsklada):

želim, da se sredstva od prodaje investicijskih kuponov tega podsklada v višini:

- vse _____ - znesek predviden za zamenjavo: _____ - predvideno število enot premoženja: _____

brez izplačila odkupne vrednosti vplačajo na poseben denarni račun drugega podsklada Ilirika krovnega sklada, in sicer (izberi ustrezen podsklad):

1. Ilirika Azija delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012145653, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
2. Ilirika Modra energija delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012145556, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
3. Ilirika Modra farmacija delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012120724, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
4. Ilirika Modre finance delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012120821, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
5. Ilirika Modra gazela delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012120918, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
6. Ilirika Modri korak delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012024209, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
7. Ilirika Vzhodna Evropa delniški podsklad, št. računa: 05100 – 8012084640, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
8. Ilirika Modra kombinacija mešani podsklad, št. računa: 05100 – 8011748341, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
9. Ilirika Modri sklad skladov podsklad, št. računa: 05100 – 8012070963, odprt pri ABANKI VIPI d.d.
10. Ilirika Modri kapital obvezniški podsklad, št. računa: 05100 – 8011748535, odprt pri ABANKI VIPI d.d.

Kraj in datum: _____ Podpis vlagatelja in žig za pravne osebe: _____

IZJAVA KONTAKTNE OSEBE:

Datum in čas prejema zahteve: _____ Podpis in žig kontaktne osebe: _____